
INFORME

SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS - SAFOP

EJERCICIO FISCAL 2016



MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS

Dirección General de Contabilidad Pública
Dirección de Análisis y Consolidación Contable
Dirección de Estadística de las Finanzas Públicas

MINISTERIO DE ECONOMÍA FINANZAS

Dirección General de Contabilidad Pública

DIRECTORIO

CPC. OSCAR ARTURO PAJUELO RAMÍREZ

Director General

Lic. EDUARDO CÁRDENAS SALDARRIAGA

Director Ejecutivo

Consultor

CPC. Pedro Ysmael Cancino Chavarri

Funcionarios

CPC. Jorge Chicoma Ramos

CPC Juana Ponciano de Antequera

CPC. Yorllelina Marquez Farfán

CPC. Isabel Canorio Salcedo

CPC. Luis Bernal Valladares

Eco. Jorge Rivera Calderón

Profesionales

Econ. María Crisanto Mendoza

Econ. Christian Bartra Merino

Econ. Cristina Reinoso Zegarra

Econ. José Pacheco Sánchez

Personal de Apoyo – SICON

Ing. Katia Velapatiño Juscamaita

Ing. Patricia Huamalies Villanueva

Ing. Justo Huacani Sánchez

Sr. Aníbal Aguirre Morales

INFORME DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS

EJERCICIO FISCAL 2016

CONTENIDO

Pág.

1. Introducción	
2. Universo Institucional, Cumplimiento y Omisiones	2
3. Distribución de los Saldos de Fondos Públicos	3
3.1 Saldos de los Fondos Públicos al 31 de Diciembre del 2016	3
3.2 Distribución de los Fondos Públicos por Niveles de Gobierno	4
3.3 Distribución de los Fondos Públicos por Entidades Receptoras	7
3.3.1 Distribución de los Fondos Públicos en las Entidades Receptoras y Niveles de Gobierno	9
3.3.2 Distribución de los Fondos Públicos por Entidades Receptoras Públicas y Privadas por Niveles de Gobierno	10
3.3.3 Distribución de los Fondos Públicos Disponibles por Niveles de Gobierno, Empresas y Otras Entidades	11
3.3.3.1 Gobierno Nacional	11
3.3.3.2 Gobierno Regional	15
3.3.3.3 Gobiernos Locales	17
3.3.3.4 Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales	20
3.3.3.5 Otras Entidades	24
3.4 Distribución de los Fondos Públicos por Tipo de Depósitos	27
3.4.1 Caja y Bancos	28
3.4.1.1 Cuentas Corrientes	28
3.4.1.2 Cuentas a Plazo	29
3.4.1.3 Cuentas de Ahorro	30
3.4.1.4 Otros Depósitos	30
3.4.2 Inversiones Disponibles	31
3.4.3 Inversiones en Títulos y Valores Disponibles	32
3.4.4 Fideicomisos, Comisiones de Confianza y Otras Modalidades	33
3.4.5 Otros	33
3.5 Distribución de los Fondos Públicos por Instrumentos Financieros	33
3.5.1 Depósitos en Instituciones Financieras Públicas	34
3.5.2 Depósitos en Instituciones Financieras Privadas	35
3.5.3 Inversiones en Títulos y Valores	36
3.5.4 Otros Fondos Públicos	36
3.6 Distribución de los Fondos Públicos por Fuente de Financiamiento	37
4. Algunos Indicadores de Riesgo por Entidad Receptora de los Saldos de Fondos Públicos Administrados por las Entidades Públicas	39
5. Principales Conclusiones	43

ANEXOS

ANEXO N° 01 Relación de Entidades que presentaron información de Saldos de Fondos Públicos en forma Extemporánea

ANEXO N° 02 Relación de Entidades No Integradas en el Informe de Saldos de Fondos Públicos.

1. INTRODUCCIÓN

La Dirección General de Contabilidad Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, ha elaborado el Informe de Saldos de Fondos Públicos –SAFOP, correspondiente al ejercicio fiscal 2016, en cumplimiento a la Décima Octava Disposición Final de la Ley Nº 29465 - Ley de Presupuesto del Sector Público para el año fiscal 2010 y al Reglamento para la presentación de los saldos de los fondos públicos – SAFOP, aprobado mediante la Resolución Ministerial Nº 059-2010-EF.

El presente informe, ha sido elaborado con base en la información presentada por las entidades del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales, Gobiernos Locales, Empresas de Tratamiento Empresarial - ETES y los Organismos Descentralizados Municipales - OPD, así como Otras entidades.

Como responsables del manejo de fondos públicos, las entidades mencionadas en el párrafo precedente, registraron su información en el link <http://apps2.mef.gob.pe/appsaop/index.jsp>, teniendo como plazo para ello hasta el 29 de enero del año siguiente del ejercicio materia de rendición de cuentas, fecha establecida en los dispositivos legales pertinentes.

Cabe indicar que al cierre del ejercicio 2016, los saldos de los fondos públicos alcanzaron un total de S/ 48 804 millones de los cuales S/ 12 360 millones, son administrados por Tesoro Público (CUT) y S/ 36 444 millones están bajo la administración de las entidades del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales, Gobiernos Locales y la Empresas de Tratamiento Empresarial – ETES y Organismos Descentralizados Municipales – OPD. Para una mejor presentación se ha clasificado a nivel de fuentes de financiamiento correspondientes a: Recursos Directamente Recaudados, Recursos por Operaciones Oficiales de Crédito, Recursos Determinados y Donaciones y Transferencias.

En lo que se refiere a los fondos administrados por el Tesoro Público, se sustenta en el artículo 6º del Texto Único Ordenado de la Ley N° 28693, Ley General del Sistema Nacional de Tesorería, aprobado por Decreto Supremo N° 035-2012-EF que faculta a la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público a centralizar la disponibilidad de los fondos públicos, respetando la competencia y responsabilidad de las Unidades Ejecutoras y dependencias equivalentes en las entidades que lo administran y registran.

En conclusión, el Informe de Saldos de Fondos Públicos –SAFOP, que se presenta constituye un aporte de información sobre los avances y resultados obtenidos en la administración del dinero público por parte del Estado que nos permite conocer, en forma clara y precisa, el monto total de los saldos de los fondos públicos, así como los depósitos efectuados en entidades financieras públicas y privadas, ante la necesidad de transparentar la gestión pública, proceso permanente y continuo, con el que se busca que el Estado minimice el riesgo de sus depósitos e inversiones.

2. UNIVERSO INSTITUCIONAL, CUMPLIMIENTO Y OMISIONES

El universo institucional para el ejercicio 2016 alcanzó a 2 404 entidades, mayor en 27 entidades respecto al año anterior que fue 2 377 entidades. Del total de este universo, a 03 entidades no les corresponde presentar información de SAFOP debido a que los recursos que manejan son exclusivamente de la fuente de financiamiento Recursos Ordinarios, estas entidades son: Perú Compras, Secretaría de Seguridad y Defensa Nacional- SEDENA y el Centro Nacional de Planeamiento Estratégico - CEPLAN, asimismo, la Asamblea Nacional de Rectores, que se encuentra desactivada.

Presentaron información de Saldos de Fondos Públicos en la fecha establecida (hasta el 29 de enero de 2017) 2 019 entidades u 84,0% del total del universo lo que, respecto al año anterior, significa un incremento de 152 entidades, quedando sin presentar 385, de las cuales 381 o 16,0% del universo institucional quedarán en condición de omisas; 03 no presentaron información por no corresponderles y 01 entidad se encuentra en desactivación.

De las entidades omisas, presentaron información de manera extemporánea - hasta el 13 de febrero de 2017, fecha de corte- 187 entidades de las cuales 19 son entidades del Gobierno Nacional, 02 entidades del Gobierno Regional, 149 de Gobiernos Locales, 01 Empresa Financiera y 16 Empresas No Financieras; las cuales suman 2 206 entidades integradas en el informe de "Saldos de Fondos Públicos" que representan 91,8% del universo, mayor en 136 o 5,7% respecto al año pasado que fue de 2 070 entidades, cuyo importe asciende a S/ 48 804 millones, que comparado con el año anterior presenta una disminución de S/ 330 millones o 0,7%.

El universo institucional en forma comparativa 2016-2015 se muestra en el Cuadro Nº 01.

CUADRO Nº 01

UNIVERSO INSTITUCIONAL , CUMPLIMIENTO Y OMISOS

ENTIDADES	2016				2015			
	UNIVERSO	FECHA DE PRESENTACIÓN		OMISOS	UNIVERSO	FECHA DE PRESENTACIÓN		OMISOS
		29.01.2017	EXTEMPORANEA 13.02.2017			29.01.2015	EXTEMPORANEA 18.02.2016	
GOBIERNO CENTRAL	259	221	19	15	258	217	16	23
GOBIERNO CENTRAL	30	28	2	--	30	29	1	--
UNIVERSIDADES PÚBLICAS Y ORGANISMOS DESCENTRALIZADOS 1/	51	50	--	--	51	49	2	--
INSTITUCIONES PÚBLICAS DESCENTRALIZADAS 2/	72	64	5	--	71	64	4	1
SOCIEDADES DE BENEFICENCIA PÚBLICA	102	75	12	15	102	71	9	22
ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL	4	4	--	--	4	4	0	--
GOBIERNOS REGIONALES	27	25	2	--	27	26	1	--
GOBIERNOS REGIONALES	26	24	2	--	26	25	1	--
MANCOMUNIDADES REGIONALES	1	1	--	--	1	1	--	--
GOBIERNOS LOCALES	2031	1708	149	174	2005	1563	164	278
MUNICIPALIDADES	1871	1585	137	149	1853	1454	148	251
CENTROS POBLADOS	8	3	1	4	8	3	0	5
INSTITUTOS VIALES	92	81	6	5	88	74	10	4
MANCOMUNIDADES MUNICIPALES	37	19	2	16	33	13	4	16
ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS MUNICIPALES OPD	23	20	3	--	23	19	2	2
EMPRESAS FINANCIERAS	12	11	1	--	12	12	--	--
EMPRESAS NO FINANCIERAS	73	52	16	5	73	48	21	4
OTRAS ENTIDADES	2	2	--	--	2	1	1	--
TOTAL	2404	2019	187	194	2377	1867	203	305

NOTA: La regularización del año fiscal 2015 está procesada hasta el 18.02.2016. El total omisos son 508

La información de SAFOP del ejercicio 2016 esta procesada hasta el 13.02.2017

1/ En el 2016 el universo incluye la Asamblea Nacional de Rectores en Desactivación.

2/ En el 2016 no informan 03 entidades que se financian solo con la Fuente de Financiamiento de Recursos Ordinarios y son:

SEDENA, CEPLAN y PERU COMPRAS entidad nueva.

Las entidades que no fueron incorporadas alcanzaron a 194 u 8,1% del universo total, encontrándose entre los Gobiernos Locales el mayor número de entidades omisas (174) que representan el 89,7% del total de omisos, le sigue el nivel de Gobierno Nacional representado por las Sociedades de Beneficencia Pública con 15 entidades o 7,7% del total de omisas, entre otras.

3. DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS.

3.1 SALDOS DE LOS FONDOS PÚBLICOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016.

El saldo de los fondos públicos al 31 de diciembre del año 2016, ascendió a S/ 48 804 millones, menor en S/ 330 millones o 0,7%, a los registrados en el período anterior.

SALDOS DE FONDOS DISPONIBLES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(En Millones de Soles)

CONCEPTO	2016	2015	VARIACIÓN
SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DISPONIBLES POR LAS ENTIDADES	34,944	36,530	(4.3)
SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS EN LA CAJA ÚNICA DEL TESORO - CUT	12,360	11,742	5.3
SALDOS NO DISPONIBLES POR LAS ENTIDADES - ANEXO 7A	1,500	862	74.0
TOTAL	48,804	49,134	(0.7)

Cabe indicar, que en el presente informe se incluyen los fondos que son administrados por el Tesoro Público a través de la Cuenta Única Tesoro - (CUT), cuyo saldo al 31 de diciembre del 2016 ascendió a S/ 12 360 millones, depositados en el Banco de la Nación y el Banco Central de Reserva del Perú.

Asimismo, cabe precisar que las entidades de la Actividad Gubernamental registraron saldos de fondos controlados por las entidades, sin embargo no son disponibles debido a que son entregados como garantías u otro tipo de depósitos que no son de libre disponibilidad y que para efectos de conciliación con la información presentada para la Cuenta General de la República, se informan en formato aprobado por la Dirección General de Contabilidad Pública (Anexo 7A), cuyo importe alcanzó a S/ 1 500 millones, cuyo detalle se presenta en el siguiente cuadro:

CUADRO N° 02
SALDOS DE FONDOS CONTROLADOS POR LAS ENTIDADES DE LA ACTIVIDAD GUBERNAMENTAL
(En Millones de Soles)

NIVELES DE GOBIERNO	2016		2015		VARIACIÓN 2016 - 2015
	MONTO	%	MONTO	%	
GOBIERNO NACIONAL	1235	82.3	663	572	86.3
MINISTERIOS	696	46.4	554	142	25.6
INSTITUCIONES PÚBLICAS DESCENTRALIZADAS	513	34.2	81	432	533.3
UNIVERSIDADES PÚBLICAS	16	1.1	18	(2)	(11)
PODERES DEL ESTADO Y OTRAS ENTIDADES DE GASTO	8	0.5	6	2	33
ORGANISMOS DESCENTRALIZADOS AUTÓNOMOS	1	0.1	2	(1)	(50)
SOCIEDADES DE BENEFICENCIA	1	0.1	2	(1)	(50)
GOBIERNOS LOCALES	122	8.1	89	33	37.1
MUNICIPALIDADES	122	8.1	89	33	37.1
GOBIERNOS REGIONALES	143	9.5	110	33	30.0
GOBIERNOS REGIONALES	143	9.5	110	33	30.0
TOTAL	1500	100.0	862	638	74.0

Por lo expuesto, se colige que los Saldos de Fondos Públicos Disponibles por las entidades del Sector Público ascendieron a S/ 47 304 millones al finalizar el ejercicio 2016 (sin incluir los importes del Cuadro N° 02); en tanto que para el año 2015 alcanzaron a S/ 48 272 millones.

3.2. DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR NIVELES DE GOBIERNO

Los Saldos de Fondos Públicos Disponibles de las entidades del sector público al 31.12.2016, fueron de S/ 47 304 millones, de los cuales corresponde al nivel del Gobierno General el importe de S/ 37 954 millones, que representan el 77,8% del total, sobresaliendo el Gobierno Nacional con S/ 29 613 millones, que representan el 60,7%, con una disminución de 2,6% respecto al año 2015, los Gobiernos Regionales participan con S/ 2 365 millones o 4,9% del total de los saldos de fondos públicos disponibles, mostrando un incremento de 11,1% con relación al año anterior y los Gobiernos Locales tuvieron una participación de S/ 5 976 millones, equivalentes a 12,2% del total, reflejando una disminución de 2,0% respecto al año anterior.

Asimismo, los saldos de los fondos públicos de las empresas de los Gobiernos Locales y de los Gobiernos Regionales al 31 de diciembre de 2016 alcanzaron S/ 4 842 millones o el 9,9% del total de saldos de fondos públicos, incrementándose en 7,5% con relación al año 2015, de otro lado Otras Entidades participa con S/ 4 508 millones o 9,2% del total de los fondos públicos, presentando una disminución de 12,4% respecto al año anterior.

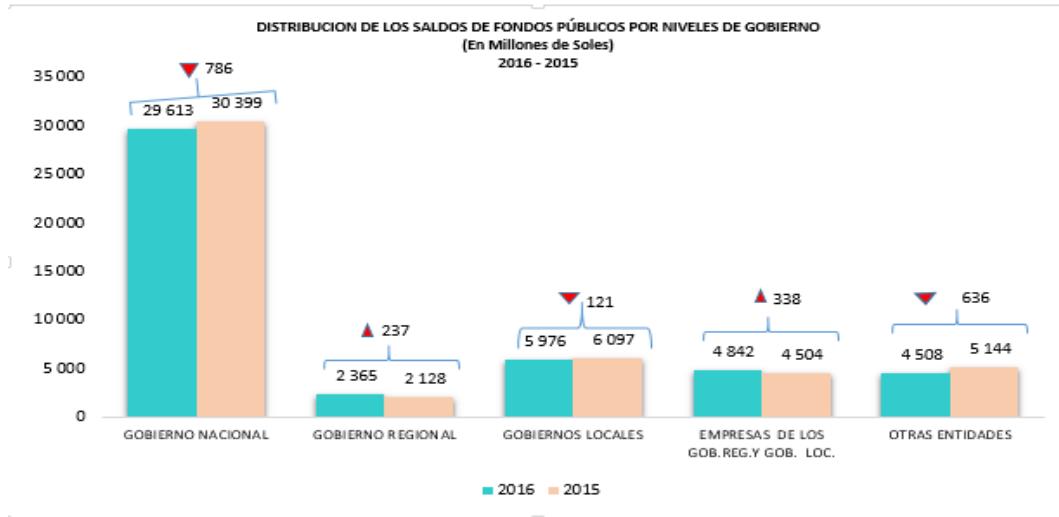
El detalle se muestra en el Cuadro N° 03.

CUADRO N° 03
SECTOR PÚBLICO
DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR NIVELES DE GOBIERNO
(En Millones de Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS	2016		2015	VARIACIÓN	
	MONTO	ESTRUC. (%)	MONTO	MONTO	(%)
GOBIERNO GENERAL	37 954	77.8	38 624	(670)	(1.7)
GOBIERNO NACIONAL	29 613	60.7	30 399	(786)	(2.6)
GOBIERNO REGIONAL	2 365	4.9	2 128	237	11.1
GOBIERNOS LOCALES	5 976	12.2	6 097	(121)	(2.0)
EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	4 842	9.9	4 504	338	7.5
OTRAS ENTIDADES	4 508	9.2	5 144	(636)	(12.4)
SUB TOTAL	47 304	96.9	48 272	(968)	(2.0)
OTROS FONDOS NO DISPONIBLES	1 500	3.1	862	638	74.0
TOTAL 1/	48 804	100.0	49 134	(330)	(0.7)

NOTA: 1/ En el 2016 incluye S/ 12 360 millones y S/ 11 742 millones en el 2015 los saldos de fondos administrados en la Cuenta Unica del Tesoro Público-CUT

Gráficamente se muestra los Saldos de Fondos Públicos.



En el **Cuadro Nº 4**, se muestran los saldos de fondos públicos a nivel del Gobierno General (desagregado por Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales); Empresas de los Gobiernos Regionales y Locales y Otras Entidades del Estado, cuyo detalle se explica a continuación:

- ✓ **Gobierno General**, en el 2016 alcanzó el importe de S/. 37 954 millones de Saldos de Fondos Públicos disponibles, disminuyendo en S/ 670 millones o 1,7% respecto al año anterior; este nivel esta conformado por los saldos de las siguientes entidades:
 - a. **Gobierno Nacional** que participaron con S/ 29 613 millones, destacando las **Instituciones Públicas Descentralizadas** con S/ 18 458 millones, que incluye el importe que corresponde al **Fondo Consolidado de Reserva** que alcanzó a S/. 13 388 millones, **Gobierno Central** (incluye Ministerios y Poderes del Estado y otros entidades de gasto de inversión), que participó con S/ 8 570 millones, aumentando en 2,0% con relación al 2015, las **Universidades Públicas** con S/ 2 445 millones con un aumento de 0,5% respecto al año precedente; entre otras instancias.
 - b. **Gobiernos Regionales**, tuvieron una participación de S/ 2 365 millones, aumentando en 11,1% con relación al año 2015, incluyendo los saldos disponibles de la **Mancomunidad Regional Apurímac – Ayacucho – Huancavelica**.
 - c. **Gobiernos Locales**, participa con S/ 5 976 millones, observándose una disminución de 2,0% con relación al año 2015, sobresaliendo las Municipalidades con S/ 5 804 millones, que presenta una disminución de 1,6% respecto al ejercicio 2015; en el caso de los **Organismos Públicos Descentralizados Municipales - OPD** participan con S/ 132 millones, mostrando una disminución de 1,5% respecto al año anterior, entre los más representativos.
- ✓ Las **Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales**, en conjunto alcanzaron a S/ 4 842 millones, presentando un aumento de 7,5% con relación al año anterior. Para efectos del análisis se presentan desagregadas en Empresas Financieras, representadas por

las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito con S/ 4 319 millones, que denotan un incremento de 7,4% con relación al año anterior y las Empresas No Financieras, participan con S/ 523 millones, mostrando un aumento de 8,3% respecto al 2015.

- ✓ En **Otras Entidades** se muestra un saldo de S/ 4 508 millones o 9,6%, sobresaliendo ESSALUD con S/ 4 055 millones u 8,6% del total de los saldos de fondos públicos, respecto al año anterior, muestra un incremento de 0,5% y la Caja de Pensiones Militar Policial participa con S/ 453 millones o 1,0% disminuyendo en 59,1% respecto al año anterior que fue de S/ 1 108 millones.

CUADRO N° 04

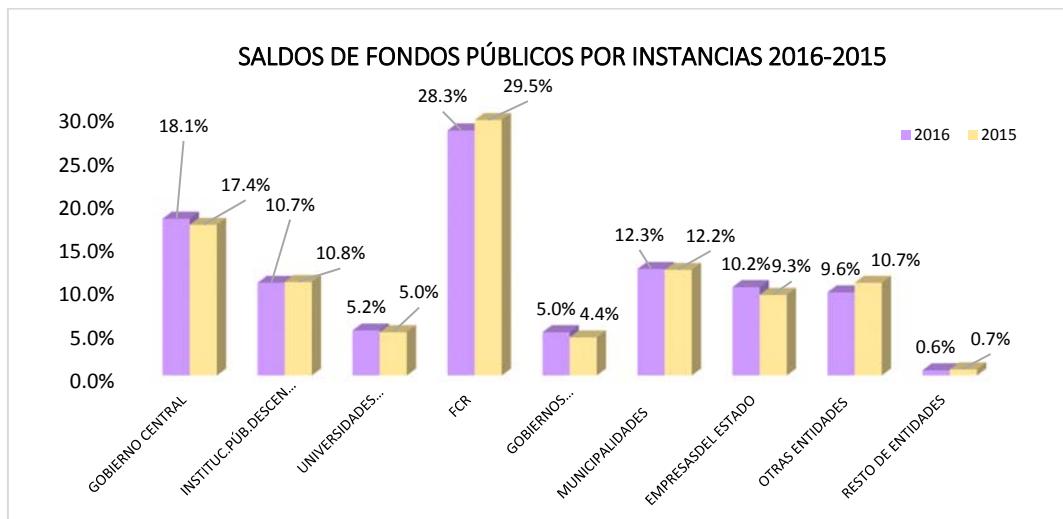
SECTOR PÚBLICO
SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR NIVELES DE GOBIERNO Y ENTIDADES

(En Millones de Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS	2015		2015		VARIACIÓN
	MONTO	ESTRUC. (%)	MONTO	MONTO	(%)
I. GOBIERNO GENERAL	37 954	80.2	38 624	(670)	(1.7)
GOBIERNO NACIONAL	29 613	62.6	30 399	(786)	(2.6)
GOBIERNO CENTRAL	8 570	18.1	8 403	167	2.0
INSTITUCIONES PÚBLICAS DESCENTRALIZADAS 1/	18 458	39.0	19 430	(972)	(5.0)
SOCIEDADES DE BENEFICENCIA PÚBLICA	58	0.1	53	5	9.4
UNIVERSIDADES PÚBLICAS	2 445	5.2	2 433	12	0.5
OTROS ORGANISMOS DESCENTRALIZADOS AUTÓNOMOS	45	0.1	46	(1)	(2.2)
ENTIDADES EMPRESARIALES-ETES	37	0.1	34	3	8.8
GOBIERNO REGIONAL	2 365	5.0	2 128	237	11.1
GOBIERNOS REGIONALES	2 365	5.0	2 128	237	11.1
GOBIERNOS LOCALES	5 976	12.6	6 097	(121)	(2.0)
MUNICIPALIDADES	5 804	12.3	5 901	(97)	(1.6)
CENTROS POBLADOS	7	0.0	1	6	-.-
INSTITUTOS VIALES	25	0.1	59	(34)	(57.6)
ORGANISMOS DESCENT. AUTÓNOMOS - OPD	132	0.3	134	(2)	(1.5)
MANCOMUNIDADES MUNICIPALES	8	0.0	2	6	300.0
II. EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	4 842	10.2	4 504	338	7.5
EMPRESAS FINANCIERAS	4 319	9.1	4 021	298	7.4
EMPRESAS NO FINANCIERAS	523	1.1	483	40	8.3
III. OTRAS ENTIDADES	4 508	9.6	5 144	(636)	(12.4)
CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL	453	1.0	1 108	(655)	(59.1)
ESSALUD	4 055	8.6	4 036	19	0.5
TOTAL I + II + III	47 304	100.1	48 272	(968)	(2.0)

NOTA: 1/ Incluye Fondo Consolidado de Reserva -FCR por S/ 13 388 millones en el año 2016 y S/. 14 238 millones en el 2015.

Gráficamente se muestra el comportamiento de los Saldos de Fondos Públicos de 2016 y 2015



3.3 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR ENTIDADES RECEPTORAS

Los Saldos de Fondos Públicos – SAFOP clasificados según las entidades receptoras al 31-12-2016 alcanzaron S/ 47 304 millones.

A continuación se presenta la distribución de los Saldos de Fondos Públicos comparativos con el año 2015, para efectos de una mejor evaluación se ha agrupado en entidades receptoras de los saldos de fondos públicos, mostrando variaciones por cada entidad receptora. A nivel total los saldos de fondos públicos tuvieron una ligera disminución de S/ 968 millones o 2,0% respecto al año 2015 según se muestra en el cuadro 05-1:

CUADRO N° 05 -1

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR ENTIDADES RECEPTORAS

EJERCICIO 2016

(En Millones de Nuevos Soles)

ENTIDADES RECEPTORAS DE LOS FONDOS	2016		2015	VARIACIÓN	
	MONTO	%	MONTO	MONTO	(%)
ENTIDADES DE CRÉDITOS	23 145	48.9	27 587	(4 442)	(16.1)
ENTIDADES DE INVERSIÓN	5 581	11.8	4 354	1 227	28.2
EMPRESAS PRIVADAS NO FINANCIERAS	2 305	4.9	3 344	(1 039)	(31.1)
ENTIDADES DE VALORES	240	0.5	126	114	90.5
EMPRESAS PÚBLICAS NO FINANCIERAS	66	0.1	11	55	500.0
TESORO PÚBLICO	15 277	32.3	12 153	3 124	25.7
OTROS	690	1.5	697	(7)	(1.0)
TOTAL	47 304	100.0	48 272	(968)	(2.0)

Como se observa en el Cuadro N° 05-1 las Entidades de Crédito presentan una disminución de S/ 4 442 millones o 16,1% respecto al año 2015, mientras que las entidades de Inversión tuvieron un incremento de S/ 1 227 millones o 28,2%, Tesoro Público muestra un incremento de S/ 3 124 millones, en este caso corresponden a saldos de la Caja Única de Tesoro - CUT y también incluye Bonos y Letras adquiridas por algunas entidades públicas.

Asimismo, en el Cuadro N° 05-2 se presenta desagregado por entidades receptoras de saldos de fondos públicos que sobresalen en cada agrupación del cuadro anterior:

1. **Entidades de Crédito, los depósitos** alcanzaron a S/ 23 145 millones, cuya distribución fue la siguiente:

- **Bancos**, están conformadas por las entidades del sistema bancario y no bancario, sobresaliendo los Bancos Privados con un importe de S/ 13 527 millones, y los Bancos Públicos con S/ 8 312 millones, en los bancos públicos destacan el Banco de la Nación con S/ 5 618 millones, el Banco Central de Reserva del Perú con S/ 2 176 millones, Agrobanco S/ 502 millones, entre otros bancos públicos con S/ 16 millones.
- **Empresas/Instituciones Financieras**, con un importe de S/ 495 millones destacando Crediscotia Financiera S.A. con S/ 237 millones, le sigue Compartamos Financiera con S/ 57 millones, Financiera Confianza con S/ 51 millones, Financiera TFC con S/ 35 millones, Financiera Credinka con S/ 29 millones, entre otras.

- **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito**, con un importe de S/ 328 millones. - **Corporación Financiera de Desarrollo S.A.**, alcanzó a S/ 465 millones.
- **Cajas Rurales de Ahorro y Crédito** con S/ 17 millones, entre otras.

- Entidades de Inversión**, agrupa a las entidades receptoras de los recursos de las entidades del sector público con un importe de S/ 5 581 millones. Destacan las entidades que se presentan en el cuadro N° 05-2 como son UBS Global con S/ 788 millones, Goldman Sach con S/ 778 millones, entre las más significativas.
- Empresas Privadas no Financieras**, obtuvieron un importe de S/ 2 305 millones, representadas en su totalidad por las **Empresas Diversas en Bolsa** con S/ 2 305 millones, destacando: ENELDP que obtuvo S/ 73 millones, Concesionaria La Chira con S/ 39 millones, entre otras.
- Tesoro Público**, con S/ 15 277 millones, conformados por Tesoro – Cut por S/ 12 360 millones y Bonos y Letras por S/ 2 917 millones.
- Otros**, con S/ 690 millones, cuyos recursos se encuentran principalmente en Caja de las entidades del sector público.

El detalle se muestra en el cuadro siguiente:

CUADRO N° 05 - 2

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR ENTIDADES RECEPTORAS
EJERCICIO 2016

(En Millones de Nuevos Soles)

ENTIDADES RECEPTORAS DE LOS FONDOS	2016		2015		VARIACIÓN	
	MONTO	%	MONTO		MONTO	(%)
ENTIDADES DE CRÉDITOS	23 145	48.9	27 587		(4 442)	(16.1)
BANCOS	21 815	46.1	25 638		(3 823)	(14.9)
EMPRESAS/ INSTITUCIONES FINANCIERAS	495	1.0	498		(3)	(0.6)
CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	328	0.7	437		(109)	(24.9)
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO - COFIDE	465	1.0	369		96	26.0
CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO	17	--	60		(43)	(71.7)
OTROS	25	0.1	585		(560)	(95.7)
ENTIDADES DE INVERSIÓN	5 581	11.9	4 354		1 227	28.2
UBS GLOBAL	788	1.7	777		11	1.4
GOLDMAN SACH	778	1.7	772		6	0.8
FCR- WELLINGTON	554	1.2	551		3	0.5
FCR-ANALYTICS	534	1.1	513		21	4.1
BLACKROCK	269	0.6	--		269	--
TIPS FLAR	268	0.6	--		268	--
CREDICORP CAPITAL	253	0.5	--		253	--
OTROS	2 137	4.5	1 741		396	22.7
EMPRESAS PRIVADAS NO FINANCIERAS	2 305	4.9	3 344		(1 039)	(31.1)
EMPRESAS DIVERSAS EN BOLSA	2 305	4.9	3 344		(1 039)	(31.1)
ENTIDADES EN BOLSA DE VALORES	240	0.5	126		114	90.5
AGENTES DE BOLSA	240	0.5	126		114	90.5
EMPRESAS PÚBLICAS NO FINANCIERAS	66	0.1	11		55	500.0
EMPRESAS PÚBLICAS	66	0.1	11		55	500.0
TESORO PÚBLICO	15 277	32.3	12 153		3 124	25.7
TESORO - CUT	12 360	26.1	11 742		618	5.3
TESORO - DGET (BONOS Y LETRAS)	2 917	6.2	411		2 506	609.7
OTROS	690	1.4	697		(7)	(1.0)
CAJA	628	1.3	677		(49)	(7.2)
OTROS	62	0.1	20		42	210.0
TOTAL	47 304	100.0	48 272		(968)	(2.0)

3.3.1. DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS EN LAS ENTIDADES RECEPTORAS Y NIVELES DE GOBIERNO

En el **Cuadro N° 06** se presentan los Saldos de Fondos Públicos Disponibles por grupo de entidades receptoras y niveles de gobierno, empresas de los gobiernos regionales y locales y Otras Entidades.

Nivel de Gobierno Nacional con S/ 29 613 millones, sobresaliendo las **Entidades receptoras de Crédito** con S/ 13 565 millones, receptoras de **Inversión** con S/ 4 906 millones, Tesoro Público – CUT con un importe de S/ 6 739 millones, entre otros.

CUADRO N° 06

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR ENTIDADES RECEPTORAS Y NIVELES DE GOBIERNO

(En Millones de Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y ENTIDADES RECEPTORAS DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS	2016	
	MONTO	ESTRUC. (%)
ENTIDADES DE LA ACTIVIDAD GUBERNAMENTAL	37 954	80.3
GOBIERNO NACIONAL	29 613	62.7
ENTIDADES RECEPTORAS DE CRÉDITO	13 565	28.7
ENTIDADES RECEPTORAS DE INVERSIÓN	4 906	10.4
ENTIDADES RECEPTORAS PRIVADAS NO FINANCIERAS	1 826	3.9
TESORO PÚBLICO - CUT	6 739	14.2
TESORO PÚBLICO - BONOS Y LETRAS	2 557	5.5
OTROS	20	-.-
GOBIERNO REGIONAL	2 365	5.0
ENTIDADES RECEPTORAS DE CRÉDITO	619	1.3
TESORO PÚBLICO - CUT	1 745	3.7
OTROS	1	-.-
GOBIERNOS LOCALES	5 976	12.6
ENTIDADES RECEPTORAS DE CRÉDITO	2 054	4.3
TESORO PÚBLICO - CUT	3 876	8.3
OTROS	46	0.1
EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	4 842	10.2
ENTIDADES RECEPTORAS DE CRÉDITO	3 946	8.3
ENTIDADES RECEPTORAS DE VALORES	161	0.3
ENTIDADES DE INVERSIÓN	47	0.1
TESORO PÚBLICO	39	0.1
ENTIDADES RECEPTORAS PRIVADAS NO FINANCIERAS	33	0.1
OTROS	616	1.3
OTRAS ENTIDADES	4 508	9.5
ENTIDADES RECEPTORAS DE CRÉDITO	2 961	6.2
ENTIDADES RECEPTORAS PRIVADAS NO FINANCIERAS	445	0.9
TESORO PÚBLICO	321	0.7
ENTIDADES RECEPTORAS DE INVERSIÓN	628	1.3
ENTIDADES RECEPTORAS DE VALORES	79	0.2
ENTIDADES RECEPTORAS PÚBLICAS NO FINANCIERAS	66	0.1
OTROS	8	0.0
TOTAL	47 304	100.0
ENTIDADES RECEPTORAS DE CRÉDITO	23 145	48.9
ENTIDADES RECEPTORAS DE INVERSIÓN	5 581	11.8
ENTIDADES RECEPTORAS PRIVADAS NO FINANCIERAS	2 305	4.9
TESORO PÚBLICO - CUT	12 360	26.1
TESORO PÚBLICO - BONOS Y LETRAS	2 917	6.2
ENTIDADES RECEPTORAS DE VALORES	240	0.5
ENTIDADES RECEPTORAS PÚBLICAS NO FINANCIERAS	66	0.1
OTROS	690	1.5

En el nivel de los **Gobiernos Regionales**, se informa un importe de S/ 2 365 millones, destacando las entidades receptoras de Crédito con S/ 619 millones, y los recursos administrados por la Caja Única del Tesoro – CUT alcanzó S/ 1 745 millones, entre otros.

En el nivel de los **Gobiernos Locales**, se informa un importe de S/ 5 976 millones, sobresaliendo los recursos administrados por la Caja Única del Tesoro con S/ 3 876 millones, seguidamente las entidades receptoras de Crédito con S/ 2 054 millones, entre otras.

En las **Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales**, alcanzó un total de S/ 4 842 millones, destacando las Entidades Receptoras de Crédito con S/ 3 946 millones, las entidades receptoras de Valores con S/ 161 millones, entre otros.

En **Otras Entidades**, registraron el importe de S/ 4 508 millones, sobresaliendo las Entidades Receptoras de Crédito con S/ 2 961 millones, las Entidades Receptoras Privadas No Financieras con S/ 445; Entidades de Inversión con S/ 628 millones, entre otros.

3.3.2. DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR ENTIDADES RECEPTORAS PÚBLICAS Y PRIVADAS POR NIVELES DE GOBIERNO

En este acápite se muestran los Saldos de Fondos Públicos Disponibles, distribuidos en las entidades receptoras y por niveles de gobierno, detallando si los depósitos se encuentran en entidades públicas o privadas.

El **Cuadro N° 07**, muestra el total de Saldos de Fondos Públicos Disponibles, que alcanzó el 51,7% que se encuentra distribuidos en entidades receptoras públicas incluyendo los saldos disponibles de las entidades del sector público que son administrados a través de la Caja Única del Tesoro – CUT a la que le corresponden S/ 12 360 millones equivalentes al 26,1% del total de los recursos disponibles y el resto 25,6% se encuentra en otras entidades públicas como el Banco de la Nación, el Banco Central de Reservas del Perú –BCR, las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, entre otras.

En esta distribución sobresalen las entidades de la Actividad Gubernamental con S/ 37 954 millones o el 80,3%, representada por el **Gobierno Nacional** que participa con S/ 29 613 millones o 62,7%, de los cuales el 29,0% se encuentra en entidades financieras públicas y el 33,6% en entidades privadas.

Los **Gobiernos Locales** con S/ 5 976 o 12,6%, correspondiendo S/ 4 945 millones o 10,5% a entidades financieras públicas y 2,1% a entidades privadas y los **Gobiernos Regionales** participaron con S/ 2 365 millones o 5,0%, representado principalmente por las entidades financieras públicas con S/ 2 352 millones.

En tanto las **Empresas de los Gobiernos Regionales y Locales** participan con S/ 4 842 millones o 10,2% de los cuales S/ 2 581 millones se encuentran en entidades financieras Públicas y S/ 1 647 millones en entidades Privadas.

Y en lo que corresponde a **Otras Entidades**, participaron con S/ 4 508 millones o 9,5%, depositando S/ 3 658 en entidades financieras privadas.

El detalle se muestra en el Cuadro N° 07.

CUADRO N° 07

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR ENTIDADES RECEPTORAS Y NIVELES DE GOBIERNO
(En Millones de Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS Y TIPO DE ENTIDAD RECEPTORA	2016	
	MONTO	ESTRUC. (%)
ENTIDADES DE LA ACTIVIDAD GUBERNAMENTAL	37 954	80.3
GOBIERNO NACIONAL		
PÚBLICO	29 613	62.7
PRIVADO	13 721	29.0
OTROS	15 872	33.7
	20	-.-
GOBIERNO REGIONAL	2 365	5.0
PÚBLICO	2 352	5.0
PRIVADO	12	0.0
OTROS	1	0.0
GOBIERNOS LOCALES	5 976	12.6
PÚBLICO	4 945	10.5
PRIVADO	985	2.0
OTROS	46	0.1
EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	4 842	10.2
PÚBLICO	2 581	5.5
PRIVADO	1 647	3.5
OTROS	614	1.3
OTRAS ENTIDADES	4 508	9.5
PÚBLICO	850	1.8
PRIVADO	3 658	7.7
OTROS	0	
TOTAL	47 304	100.0
RESUMEN		
PÚBLICO (INCLUYE LOS SALDOS EN LA CUT)	24 449	51.7
PRIVADO	22 174	46.9
OTROS	681	1.4

3.3.3 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS DISPONIBLES POR NIVELES DE GOBIERNO

3.3.3.1. GOBIERNO NACIONAL

En el Cuadro N° 08 se presenta la distribución de los saldos de fondos públicos en las entidades financieras públicas y privadas del nivel del Gobierno Nacional que en el 2016 alcanzó un importe de S/ 20 297 millones.

Cabe precisar, que en este cuadro no se incluyen los saldos de fondos públicos disponibles en las en la CUT y los Bonos y Letras que son del Tesoro, así como los fondos disponible en Caja que se presentan a continuación:

PÚBLICO	9 296
CAJA UNICA DE TESORO - CUT	6 739
BONOS SOBERANOS	2 557
CAJA Y OTROS DEPÓSITOS	20
CAJA	3
OTROS	17
TOTAL	9 316

CUADRO N° 08

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS EN EL GOBIERNO NACIONAL
EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICAS Y PRIVADAS

(En Millones de Soles)

ENTIDADES FINANCIERAS RECEPTORAS DE FONDOS PÚBLICOS	2016	
	MONTO	ESTRUC. (%)
PÚBLICOS 1/	4 425	21.8
ENTIDADES FINANCIERAS	4 425	21.8
BANCOS	3 894	19.2
BANCO DE LA NACIÓN	3 383	16.7
BANCO AGROPECUARIO	511	2.5
CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	78	0.4
CMAC CUSCO	32	0.2
CMAC SULLANA	17	0.1
CMAC AREQUIPA	15	0.1
CMAC PIURA	6	0.0
OTRAS	8	0.0
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO - COFIDE	453	2.2
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO - COFIDE	453	2.2
PRIVADO	15 872	78.2
ENTIDADES FINANCIERAS	9 140	45.1
BANCOS	8 907	43.9
BANCO CONTINENTAL	2 628	13.0
INTERBANK	1 621	8.0
BANCO SCOTTIANBANK	1 619	8.0
BANCO DE CRÉDITO	1 237	6.1
MIBANCO	635	3.1
BANCO GNB PERU	406	2.0
BANCO FINANCIERO	294	1.4
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (BIF)	155	0.8
BANCO FALABELLA	90	0.4
BANCO SANTANDER DEL PERÚ	85	0.4
OTROS	137	0.7
EMPRESAS FINANCIERAS	226	1.1
CREDISCOTIA FINANCIERA S.A	152	0.8
FINANCIERA CONFIANZA	29	0.1
COMPARTAMOS FINANCIERA S.A.	28	0.1
OTRAS	17	0.1
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	7	0.0
CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO	7	0.0
CARA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO CREDINKA S.A.	6	0.0
OTRAS	1	0.0
ENTIDADES DE INVERSIÓN	4 906	24.2
ADMINISTRADORAS DE FONDOS	4 906	24.2
UBS GLOBAL	788	4.0
GOLDMAN SACHS	778	3.8
FCR WELLINGTON	554	2.7
ANALYTICS	534	2.6
BLACKROCK	269	1.3
OTROS	1983	9.8
EMPRESAS NO FINANCIERAS PRIVADAS	1826	9.0
Luz del Sur	198	1.0
TABOADA FINANCE LIMITED	159	0.8
EDELNOR	149	0.7
LAMSAC NOTES DUE S-B	148	0.7
GyM FERROVIAS S.A	148	0.7
GLORIA S.A.	100	0.5
JOCKEY PLAZA	94	0.5
YURA S.A.	82	0.4
NORVIAL S.A.	82	0.4
OTROS	666	3.3
TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICO/PRIVADO	20 297	100.0

NOTA: 1/ No incluye los Bonos y Letras del Tesoro Público por S/ 9 296 millones.

A continuación se presentan las entidades del Gobierno Nacional que tienen saldos de fondos públicos disponibles de acuerdo al cuadro N° 08, principalmente en los bancos públicos, el detalle se presenta en el cuadro siguiente:

DEPÓSITOS DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DEL GOBIERNO NACIONAL EN BANCOS PÚBLICOS	
(En Millones de Soles)	
BANCO DE LA NACIÓN	3,383
MINISTERIO DEL INTERIOR	194
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	675
UNIVERSIDAD NACIONAL SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO	147
MINISTERIO DE DESARROLLO E INCLUSIÓN SOCIAL	138
UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN	116
MINISTERIO DE DEFENSA	269
INSTITUTO DE GESTIÓN DE SERVICIOS DE SALUD	125
UNIVERSIDAD NACIONAL SAN AGUSTIN	107
UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA	97
MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS	91
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE LOS REGISTROS PÚBLICOS	87
PODER JUDICIAL	83
MINISTERIO DE VIVIENDA, CONSTRUCCIÓN Y SANEAMIENTO	81
OTROS IMPORTES MENORES A S/ 70 MILLONES	1,173
TOTAL	3,383
BANCO AGROPECUARIO	511
MINISTERIO DE AGRICULTURA	495
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES	16
TOTAL	3,894

Las entidades del Gobierno Nacional, presentan depósitos de saldos de fondos públicos disponibles en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito por S/ 78 millones y en la Corporación Financiera de Desarrollo por S/ 453 millones, según cuadro adjunto:

DEPÓSITOS DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DEL GOBIERNO NACIONAL EN LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO Y COFIDE	
(En Millones de Soles)	
CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO - CMAC	78
CMAC CUSCO	32
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES	20
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES	12
CMAC SULLANA	17
ORGANISMO SUPERVISOR DE INVERSIÓN PRIVADA EN TELECOMUNICACIONES	12
SUPERINTENDENCIA NAC. DE ADUANAS Y ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	5
CMAC AREQUIPA	15
SUPERINTENDENCIA NAC. DE ADUANAS Y ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	10
ORGANISMO SUPERVISOR DE LA INVERSIÓN EN LA ENERGÍA Y MINERÍA	5
OTRAS CAJAS MUNICIPALES RECEPTORAS DE FONDOS PÚBLICOS	14
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO - COFIDE	453

En **COFIDE** se presenta S/ 453 millones, que corresponde al Ministerio de Transportes y Comunicaciones por S/ 351 millones, el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales con S/ 70 millones, Autoridad Nacional de Servicio Civil con S/ 26 millones, entre otras entidades con S/ 6 millones.

Las entidades del Gobierno Nacional, presentan sus saldos de fondos públicos disponibles en los bancos privados y otras entidades financieras como Crediscotia Financiera S.A, Financiera Confianza, entre otras y las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito, los importes más significativos se presentan en el cuadro siguiente:

DEPÓSITOS DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DEL GOBIERNO NACIONAL EN BANCOS Y OTRAS

ENTIDADES FINANCIERAS PRIVADOS

(En Millones de Soles)

BANCO CONTINENTAL	2628
FONDOCONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES	1541
AGENCIA DE PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA (GASTADORA)	482
OFICINA DE NORMALIZACIÓN PREVISIONAL	214
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE ADUANAS Y ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA - SUNAT (GASTADORA)	166
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	93
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES A S/ 50 MILLONES	132
BANCO SCOTIANBANK	1619
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	608
FONDOCONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES	510
INSTITUTO GEOLOGICO, MINERO Y METALURGICO	94
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE ADUANAS Y ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA - SUNAT (GASTADORA)	77
SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y ADMINISTRADORAS PRIV. DE FONDOS DE PENSIONES Y AFP	67
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES A S/ 60 MILLONES	263
BANCO INTERBANK	1621
FONDOCONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES	481
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	410
OFICINA DE NORMALIZACIÓN PREVISIONAL	344
SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y ADMINISTRADORAS PRIV. DE FONDOS DE PENSIONES Y AFP	146
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE ADUANAS Y ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA - SUNAT (GASTADORA)	121
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES A S/ 60 MILLONES	119
BANCO DE CRÉDITO	3272
FONDOCONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES	803
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	250
SERVICIO NACIONAL DE CAPACITACIÓN PARA LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN	52
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES A S/ 30 MILLONES	132
OTROS BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS PRIVADAS	2035

Las entidades del Gobierno Nacional, colocaron sus saldos de fondos públicos disponibles en las entidades Administradoras de Fondos de Inversión, que corresponde al Fondo Consolidado de Reserva – FCR y se presentan en el cuadro siguiente:

**LOS SALDOS DE FONDOS DISPONIBLES EN LAS ENTIDADES DE INVERSIÓN
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS - FCR**

(En Millones de Soles)

UBS GLOBAL	788
GOLDMAN SACHS	778
FCR WELLINGTON	554
ANALYTICS	534
BLACKROCK	269
TIPS FLAR	268
RED DORSAL SENIOR SECURED	198
HILDS LP VINTAGE	181
COMPASS GROUP	172
SIGNA FONDO DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA	166
HOCP	164
CARLELY PERÚ FUND	133
ALPINVEST LP	123
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	120
FARO CAPITAL	91
FIBRA II	64
OTRAS ADMINISTRADORAS DE INVERSIÓN	303
	4,906

Las entidades del Gobierno Nacional colocaron sus saldos de fondos públicos disponibles en Empresas No Financieras Privadas, cuyo detalle se presentan en el cuadro siguiente:

LOS SALDOS DE FONDOS DISPONIBLES EN LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS PRIVADAS
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS - FCR
(En Millones de Soles)

LUZDEL SUR	198
TABOADA FINANCELIMITED	159
EDELNOR	149
LAMSAC NOTES DUES-B	148
GYM FERROVIAS S.A.	148
GLORIA	100
JOCKEYPLAZA	94
YURA S.A.	82
NORVIAL S.A.	82
OTROS	666
	1,826

3.3.3.2. GOBIERNO REGIONAL

En el Cuadro N° 09 se presenta la distribución de los saldos de fondos públicos disponibles de los Gobiernos Regionales en las Entidades Receptoras Públicas presentan S/ 607 millones, en Privadas S/ 12 millones y en la Caja Única del Tesoro – CUT S/ 1 745 millones y S/ 1 millón en Caja, según se muestra en el cuadro siguiente:

CUADRO N° 09
DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS EN EL GOBIERNOS REGIONALES
EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICAS Y PRIVADAS
(En Millones de Soles)

ENTIDADES FINANCIERAS RECEPTORAS DE FONDOS PÚBLICOS	2016	
	MONTO	ESTRUC. (%)
PÚBLICOS 1/	607	98.1
ENTIDADES FINANCIERAS	607	98.1
BANCOS	592	95.6
BANCO DE LA NACIÓN	592	95.6
CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	5	0.8
CMAC CUSCO	2	0.3
CMAC SULLANA	2	0.3
CMAC TRUJILLO	1	0.2
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO - COFIDE	10	1.6
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO - COFIDE	10	1.6
PRIVADO	12	1.9
ENTIDADES FINANCIERAS	11	1.9
BANCOS	2	0.3
INTERBANK	2	0.4
EMPRESAS FINANCIERAS	9	1.5
FINANCIERA TFC	4	0.7
FINANCIERA PRO EMPRESA	3	0.5
FINANCIERA CONFIANZA	2	0.3
CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO	1	0.2
CARA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES	1	0.2
TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICO/PRIVADO	619	100.0

NOTA: 1/ No incluye los Fondos Administrados por Tesoro Público - CUT por S/ 1 745 millones y Caja y Otros por S/ 1 millón

Cabe precisar que los Gobiernos Regionales tienen saldos de fondos públicos disponibles en la Caja Única del Tesoro y en Caja por:

PÚBLICO	1,745
CAJA UNICA DE TESORO - CUT	1,745
CAJA Y OTROS	1
CAJA Y OTROS	1
TOTAL	1,746

Asimismo, se presentan las entidades financieras públicas que presentan un importe de S/ 607 millones que lo conforman los Bancos Públicos con S/ 592 millones, las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito con S/ 5 millones y la Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE S/ 10 millones, donde los gobiernos regionales han efectuado sus depósitos de sus saldos de fondos disponibles.

Entre los bancos públicos tenemos al **Banco de la Nación** que presenta un importe de S/ 592 millones, destacando entre las entidades depositantes al **Gobierno Regional de La Libertad** con S/ 125 millones, **Gobierno Regional de Arequipa** con S/ 90 millones, **Región Lima Metropolitana** con S/ 47 millones, **Gobierno Regional del Cusco** con S/ 38 millones, **Gobierno Regional de Apurímac** con S/ 30 millones, entre otras regiones. En las Cajas de Ahorro y Crédito los depósitos alcanzaron a S/ 5 millones que se distribuyeron entre las CMAC Cusco y CMAC Sullana con dos S/ 2 millones cada uno, provenientes de los depósitos del Gobierno Regional de Moquegua, entre otros, tal como se observa en el cuadro siguiente.

DEPÓSITOS DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DE LOS GOBIERNOS REGIONALES EN ENTIDADES FINANCIERAS

(En Millones de Soles)

BANCO DE LA NACIÓN	592
GOBIERNO REGIONAL DELA LIBERTAD	125
GOBIERNO REGIONAL DE AREQUIPA	90
REGIÓN LIMA METROPOLITANA	47
GOBIERNO REGIONAL DEL CUSCO	38
GOBIERNO REGIONAL DE APURIMAC	30
GOBIERNO REGIONAL DE LIMA	26
GOBIERNO REGIONAL DE HUANCA VELICA	23
GOBIERNO REGIONAL DE JUNIN	22
GOBIERNO REGIONAL DE ICA	18
GOBIERNO REGIONAL DE PIURA	17
GOBIERNO REGIONAL DE PUNO	17
OTROS GOBIERNOS REGIONALES CON IMPORTES MENOREA S/ 16 MILLONES.	139
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO - COFIDE	10
GOBIERNO DE UCUAYALI	10
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUSCO S. A	2
GOBIERNO REGIONAL DE MOQUEGUA	2
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE SULLANA	2
GOBIERNO REGIONAL DE MOQUEGUA	2
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TRUJILLO	1
GOBIERNO REGIONAL DEMOQUEGUA	1
TOTAL	607

En **entidades financieras privadas** los depósitos de los saldos de fondos públicos alcanzó el importe de S/ 12 millones, de los cuales S/ 2 millones corresponden a Bancos Privados, destacando el **Banco de Interbank** con S/ 2 millones, por depósitos del Gobierno Regional de Arequipa y Gobierno Regional de Piura con un millón cada uno.

En **las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito – CRAC** el saldo de fondos corresponde a CRAC **Los Andes** con S/ 1 millón cuyo depósitos es del Gobierno Regional de Moquegua.

En cuanto a las Instituciones Financieras destacaron los depósitos de S/ 9 millones de la Financiera TFC con S/ 4 millones, que son depósitos del Gobierno Regional de Moquegua, entre otros.

**DEPÓSITOS DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DE LOS GOBIERNOS REGIONALES
EN ENTIDADES DE FINANCIERAS PRIVADAS**

(En Millones de Soles)

BANCOS	2
INTERBANK	2
GOBIERNO REGIONAL DE AREQUIPA	1
GOBIERNO REGIONAL DE PIURA Y OTROS	1
CAJAS RURALES DE AHORRO Y CREDITOS - CRAC	1
CAJA RURAL DE AHORRO Y CREDITO LOS ANDES	1
GOBIERNO REGIONAL DEMOQUEGUA	1
EMPRESAS FINANCIERAS	9
FINANCIERA TFC	4
GOBIERNO REGIONAL DEMOQUEGUA	
FINANCIERA PRO EMPRESA	3
GOBIERNO REGIONAL DEMOQUEGUA	
FINANCIERA CONFIANZA	2
GOBIERNO REGIONAL DEMOQUEGUA	
TOTAL	12

3.3.3.3. GOBIERNOS LOCALES

En el Cuadro N° 10 se presenta la distribución de los saldos de fondos públicos disponibles de los Gobiernos Locales en las entidades financieras públicas y privadas que fue de S/ 2 054 millones de los cuales corresponde a entidades financieras públicas S/ 1 069 millones, mientras que en entidades financieras privadas alcanzó a S/ 985 millones.

Las entidades financieras públicas lo conforman los **Bancos** con S/ 1 001 millones, destacando el Banco de la Nación con S/ 999 millones, entre otros que suman S/ 2 millones y las **Cajas Municipales de Crédito – CMAC** con S/ 68 millones, participando la Caja Municipal de Crédito de Huancayo con S/ 24 millones, CMAC Piura con S/ 18 millones, CMAC Trujillo con S/ 13 millones, CMAC Sullana con S/ 6 millones, CMAC Cusco con S/ 6 millones, entre otras que juntas suman S/ 1 millón.

Las entidades financieras privadas participaron con S/ 985 millones siendo los **Bancos** privados que alcanzaron S/ 984 millones, sobresaliendo el Scotiabank con S/ 347 millones, el INTERBANK con S/ 301 millones, Continental con S/ 174 millones, Banco de Crédito con S/ 140 millones, Banco Interamericano de Finanzas – BIF con S/ 13 millones y Otro Banco que juntos suman 9 millones. Asimismo, se observa **Otras entidades financieras privadas** que suman S/ 1 millón.

El siguiente cuadro muestra lo antes mencionado:

CUADRO N° 10

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS EN LOS GOBIERNOS LOCALES
EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICAS Y PRIVADAS

(En Millones de Soles)

ENTIDADES DE CREDITO RECEPTORAS	2016	
	MONTO	ESTRUC. (%)
PUBLICO	1 069	52.0
BANCOS	1 001	48.7
BANCO DE LA NACIÓN	999	48.6
OTROS BANCOS PÚBLICOS	2	0.1
CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	68	3.3
CMAC HUANCAYO	24	1.2
CMAC PIURA	18	0.9
CMAC TRUJILLO	13	0.6
CMAC SULLANA	6	0.3
CMAC CUSCO	6	0.3
OTRAS CAJAS CON IMPORTES MENORES	1	--
PRIVADO	985	48.0
BANCOS	984	47.9
BANCO SCOTTIANBANK	347	16.9
INTERBANK	301	14.7
BANCO CONTINENTAL	174	8.5
BANCO DE CRÉDITO	140	6.8
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (BIF)	13	0.6
OTROS BANCOS CON IMPORTES MENORES A S/ 1 MILLÓN	9	0.4
OTRAS ENTIDADES	1	0.0
TOTAL	2 054	100.0

Por otro lado cabe indicar que este cuadro no incluye los saldos de fondos públicos disponibles en la Caja Única del Tesoro y Otros Fondos disponibles no explicados por las entidades:

PÚBLICO	3 876
CAJA UNICA DE TESORO - CUT	3 876
CAJA Y OTROS	46
CAJA Y OTROS	46
TOTAL	3 922

El **Banco de la Nación** obtuvo depósitos de las entidades de los gobiernos locales por un importe de S/ 999 millones, sobresaliendo la Municipalidad Provincial de Lima con S/ 144 millones; la Municipalidad Provincial de San Martín de Porres con S/ 22 millones, Municipalidad Distrital de Challhuahuacho con S/ 23 millones, Municipalidad Provincial de Arequipa con S/ 20 millones; la Municipalidad Provincial de Huancabamba con S/ 10 millones, las municipalidades provinciales de Puno, Cajamarca y Huancayo con S/ 9 millones cada una, Municipalidad Provincial de Pisco con S/ 8 millones, las municipalidades provinciales de Huánuco y Cusco con S/ 7 millones y resto de municipalidades alcanzaron un importe de S/ 731 millones. Otros bancos públicos participan con S/ 2 millones.

Los depósitos en las Cajas Municipales ascienden a S/ 68 millones. El cuadro siguiente presenta lo antes mencionado:

**DEPÓSITOS DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DE LOS GOBIERNOS LOCALES
EN ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICAS**

(En Millones de Soles)

BANCOS	1001
BANCO DE LA NACIÓN	999
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DELIMA	144
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SAN MARTÍN DE PORRES	22
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CHALLHUAHUACHO	23
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE AREQUIPA	20
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE HUANCABAMBA	10
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE PUNO	9
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE CAJAMARCA	9
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE HUANCAYO	9
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE PISCO	8
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE HUANUCO	7
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE CUSCO	7
OTROS MUNICIPALIDADES CON IMPORTES MENORES	731
OTROS BANCOS PÚBLICOS	2
OTROS MUNICIPALIDADES CON IMPORTES MENORES	2
CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO	68
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE HUANCAYO	24
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE HUANCAYO	23
OTROS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES	1
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA	18
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE PIURA	12
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA DE PIURA	4
OTROS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES S/ 1 MILLÓN.	2
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TRUJILLO	13
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE TRUJILLO	11
OTROS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES S/ 1 MILLÓN.	2
OTRAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO	13
OTRAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO CON IMPORTES MENORES	13
TOTAL	1069

Las municipalidades cuyos depósitos se encuentran en los bancos privados se observan en el cuadro siguiente:

**DEPÓSITOS DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DE LOS GOBIERNOS LOCALES
EN ENTIDADES FINANCIERAS PRIVADAS**

(En Millones de Soles)

BANCOS	984
BANCO SCOTIABANK	347
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DELIMA	210
FONDO METROPOLITANO DE INVERSIONES	31
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DEL CALLAO	22
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CERRO COLORADO	11
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CHORRILLOS	8
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE HUANCAYO	6
OTROS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES	59
BANCO INTERBANK	301
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DELIMA	146
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE AREQUIPA	81
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE CAJAMARCA	12
OTROS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES	62
BANCO CONTINENTAL	174
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DELIMA	90
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE TRUJILLO	26
INSTITUTO METROPOLITANO PROTRANSPORTE DE LIMA	10
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE TALARA - PARIÑAS	6
OTROS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES	42
BANCO DE CREDITO	140
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DELIMA	99
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE TRUJILLO	6
OTROS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES	35
OTROS BANCOS	22
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES DE S/ 1 MILLONES	22
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	1
OTRAS ENTIDADES DEPOSITANTES	1
TOTAL	985

3.3.3.4. EMPRESAS DE LOS GOBIERNOS REGIONALES Y GOBIERNOS LOCALES

En el Cuadro N° 11 se presenta la distribución de los saldos de fondos públicos disponibles de las Empresas de los Gobiernos Regionales en las entidades receptoras de fondos públicos, conformada por Entidades Financieras Públicas con S/ 2 542 millones sin incluir los saldos de fondos por Bonos del Tesoro Público y las entidades financieras Privadas con S/ 1 647 millones.

En las **Entidades Financieras Públicas** destacan los Bancos con S/ 2 362 millones, sobresaliendo el Banco Central de Reserva con S/ 2 175 millones, le sigue las cajas municipales de ahorro y crédito con S/ 176 millones, la Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE con S/ 2 millones y el Fondo de Mi Vivienda con S/ 2 millones.

En cuanto a las **entidades de crédito privadas** alcanzaron un monto de S/ 1 647 millones destacando los **Bancos Privados** con S/ 1 232 millones, en este grupo sobresalen el Banco Continental con S/ 416 millones, Banco de Crédito con S/ 156 millones, Scotiabank con S/ 138 millones, INTERBANK con S/ 134 millones, Banco Interamericano de Finanzas – BIF con S/ 127 millones, entre otros. En las **Empresas Financieras** con S/ 162 millones, sobresalen Compartamos Financiera S.A. con S/ 29 millones, Financiera Credinka S.A con S/ 28 millones, Financiera TFC con S/ 27 millones, Financiera Pro Empresa con S/ 24 millones, entre otras.

El cuadro siguiente se presenta lo antes explicado:

**DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DE LAS EMPRESAS DE LOS GOBIERNOS REGIONALES Y GOBIERNOS LOCALES
EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICAS Y PRIVADAS**

(En Millones de Soles)

ENTIDADES DE CREDITO RECEPTORAS	2016	
	MONTO	ESTRUC. (%)
PUBLICO 1/	2 542	60.6
BANCOS	2 362	56.3
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ	2 175	51.9
BANCO DE LA NACIÓN	182	4.3
BANCO AGROPECUARIO	5	0.1
CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	176	4.2
CMAC SULLANA	77	1.8
CMAC CUSCO	32	0.8
CMAC AREQUIPA	25	0.6
CMAC TRUJILLO	23	0.5
CMAC MAYNAS	6	0.1
OTRAS CAJAS CON IMPORTES MENORES	13	0.3
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO-COFIDE	2	0.0
FONDO MI VIVIENDA	2	0.0
PRIVADO	1 647	36.6
BANCOS	1 232	29.4
BANCO CONTINENTAL	416	9.9
BANCO DE CRÉDITO	156	3.7
BANCO SCOTTIANBANK	138	3.3
INTERBANK	134	3.2
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (BIF)	127	3.0
BANCO SANTANDER DEL PERÚ	87	2.1
BANCO FINANCIERO	69	1.6
MIBANCO	52	1.2
BANCO DE COMERCIO	31	0.7
OTROS BANCOS CON IMPORTES MENORES A\$/ 20 MILLÓN	22	0.5
EMPRESAS FINANCIERAS	162	3.2
COMPARTAMOS FINANCIERA S.A.	29	0.7
FINANCIERA CREDINKA S.A	28	
FINANCIERA TFC	27	0.6
FINANCIERA PRO EMPRESA	24	0.6
FINANCIERA CONFIANZA	20	0.5
FINANCIERA OH! S.A	14	0.3
OTRAS FINANCIERAS CON IMPORTES MENORES	20	0.5
EMPRESAS AGENTE DE BOLSA	161	3.8
CREDIBOLSA SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.	52	1.2
ADCAP SECURITIES PERÚ SAB S.A.C.	39	0.9
CREDICORP CAPITAL BOLSA	24	0.6
PROMOTORES E INVERSIONES INVESTA S.A. SAB	21	0.5
OTRAS FINANCIERAS CON IMPORTES MENORES	25	0.6
OTRAS ENTIDADES DE CREDITO CON IMPORTES MENORES	92	2.2
TOTAL	4 189	97.1

NOTA: NO INCLUYE LOS BONOS DEL TESORO QUE SE MUESTRAN EN SEPARADO.

Como se explicó anteriormente, en los fondos de las entidades financieras públicas no se encuentran incluidos los depósitos por Bonos del Tesoro que se presentan en este cuadro y los fondos de Caja que tienen las empresas en sus activos financieros:

PÚBLICO	39
BONOS DE TESORO	39
CAJA	614
CAJA	<u>614</u>
TOTAL	653

El cuadro siguiente se presenta a las entidades públicas que mantienen depósitos en entidades de créditos públicas:

DEPÓSITOS DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DE LAS EMPRESAS DE LOS GOBIERNOS LOCALES Y GOBIERNOS REGIONALES EN ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICAS

(En Millones de Soles)

BANCOS	2362
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU	2175
CMAC DE AREQUIPA	664
CMAC DE SULLANA	523
CMAC DE PIURA	384
CMAC DE HUANCAYO	147
CMAC DE CUSCO	128
CMAC DE TRUJILLO	97
CMAC DE ICA	84
CMAC DE TACNA	65
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES	83
BANCO DE LA NACIÓN	182
ENTIDAD MUNIC. PREST. DE SERVICIOS DESANEAMIENTO DE LAMBAYEQUES.A	32
ENTIDAD MUNIC. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE PISCO.S.A.	21
ENTIDAD PREST. DE SERV. SANEAMIENTO DE TACNA S.A.	17
ENTIDAD PREST. DE SERV. SANEAM. GRAU S.A. (EXSEDAPIURA)	14
ENTIDAD MUNIC. PREST. DE SERVICIOS DESANEAMIENTO DE CUSCOS.A	13
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES	85
BANCO AGROPECUARIO	5
CMAC SANTA	4
CMAC TRUJILLO	1
CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO	176
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE SULLANA	77
CMAC SULLANA	34
CMAC ICA	14
CMAC TACNA	13
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES	16
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUSCO	32
CMAC MAYNAS	11
CMAC TRUJILLO	10
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES	11
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE AREQUIPA	25
CMAC DE CUSCO	14
CMAC DETACNA	4
CMAC AREQUIPA	4
OTROS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES S/ 8 MILLONES.	3
OTRAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO	42
OTRAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO CON IMPORTES MENORES DE S/ 12 MILLONES	42
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES	4
TOTAL	2542

El **Banco Central de Reserva del Perú** tuvo un importe de S/ 2 175 millones, siendo los depósitos de CMAC Arequipa por S/ 664 millones, CMAC Sullana con S/ 523 millones, Piura con S/ 384 millones, Huancayo con S/ 147 millones, Cusco con S/ 128 millones, los más destacados. Otros de los Bancos que también mantiene depósitos de las empresas de los gobiernos regionales y locales, son el Banco de la Nación con S/ 182 millones y el Banco Agropecuario S/ 5 millones.

Las **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito – CMAC** también participan con S/ 176 millones, destacando la CMAC Sullana con S/ 77 millones, CMAC Cusco con S/ 32 millones, CMAC

Arequipa con S/ 25 millones, CMAC Trujillo con S/ 23 millones, entre otras cajas municipales con S/ 43 millones.

Las **Entidades Financieras Privadas** alcanzaron un importe de S/ 1 647 millones, siendo los **Bancos** quienes participan con S/ 1 232 millones y las **Empresas Financieras** con S/ 162 millones, otras Empresas con importes menores por S/ 253 millones.

En el Cuadro siguiente se muestran las empresas de los gobiernos regionales y gobiernos locales que tienen depósitos en las entidades de crédito privadas:

DEPÓSITOS DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DE LAS EMPRESAS DE LOS GOBIERNOS LOCALES Y GOBIERNOS REGIONALES EN ENTIDADES FINANCIERAS PRIVADAS

(En Millones de Soles)

BANCOS		1232
BANCO CONTINENTAL		416
CMAC DE PIURA		90
CMAC HUANCAYO		60
CMAC DE AREQUIPA		51
SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE AREQUIPA		34
CMAC CUSCO		33
CMAC ICA		30
CMAC TRUJILLO		17
EMPRESA MUNICIPAL DE SANEAMIENTO BÁSICO DE PUNO		13
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES		88
BANCO SCOTIABANK		138
CMAC DEL CUSCO		32
SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE AREQUIPA		26
FONDO MUNICIPAL DE INVERSIONES DEL CALLAO		13
CMAC TRUJILLO		10
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES		57
INTERBANK		134
SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE LA LIBERTAD		29
CMAC HUANCAYO		27
CMAC TRUJILLO		27
CMAC PIURA		23
SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE AREQUIPA		15
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES		13
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS - BIF		127
CMAC HUANCAYO		47
CMAC TRUJILLO		37
CMAC AREQUIPA		18
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES		25
OTROS BANCOS		417
EMPRESAS FINANCIERAS		162
CREDISCOTIA FINANCIERA S.A.		29
CMAC TRUJILLO		27
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES		2
FINANCIERA CREDINKA S.A.		28
CMA TRUJILLO		17
CMAC ICA		10
OTRAS ENTIDADES CON IMPORTES MENORES		1
OTRAS FINANCIERAS CON IMPORTES MENORES		105
OTRAS ENTIDADES DE CRÉDITO CON IMPORTES MENORES A S/ 39 MILLONES		253
TOTAL		1 647

3.3.3.5. OTRAS ENTIDADES

En Otras Entidades, lo conforman el Seguro Social del Perú y la Caja de Pensiones Militar Policial; las entidades Financieras receptoras de estos fondos públicos disponibles fue de S/ 4 508 millones en el año 2016 conformado por entidades Financieras Públicas con S/ 529 millones y entidades Financieras Privadas con S/ 3 658 millones.

A continuación se presenta el Cuadro N° 12, donde se observan las entidades financieras públicas y privadas, desagregado por las entidades que conforman cada grupo de ellas.

CUADRO N° 12

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS EN EL NIVEL DE OTRAS ENTIDADES
EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICAS Y PRIVADAS

(En Millones de Soles)

ENTIDADES DE CREDITO RECEPTORAS	2016	
	MONTO	ESTRUC. (%)
PUBLICO	529	12.6
BANCOS	463	11.1
BANCO DE LA NACIÓN	463	11.1
EMPRESAS NO FINANCIERAS PÚBLICAS	66	1.6
ESVIC SAC	34	0.8
SILSA SAC	32	0.8
PRIVADO	3 658	87.4
BANCOS	2 403	57.4
INTERBANK	615	14.7
BANCO SCOTIABANK	602	14.4
BANCO DE CONTINENTAL	498	11.9
BANCO DE CREDITO	289	6.9
MIBANCO	85	2.0
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	85	2.0
BANCO SANTANDERDEL PERÚ	70	1.7
BANCO RIPLEY	58	1.4
OTROS	101	2.4
ENTIDADES DE INVERSIÓN	628	15.0
CREDICORP CAPITAL	237	5.7
SCOTIA FONDOS	124	3.0
INTERFONDOS	87	2.1
FONDOS SURA	85	2.0
OTROS	95	2.3
EMPRESAS PRIVADAS NO FINANCIERAS	445	10.6
ENELDP	73	1.7
LUZ DEL SUR	61	1.5
TELEFONICA	44	1.1
GLORIAS.A.	43	1.0
ALICORP S.A.	31	0.7
ENGIE	22	0.5
RED DE ENERGIA DEL PERÚ	21	0.5
OTROS	150	3.6
OTRAS ENTIDADES RECEPTORAS DE FONDOS PÚBLICOS	182	4.3
TOTAL	4 187	100.0

NOTA: ESTE TOTAL NO INCLUYE EL IMPORTE DE S/ 321 MILLONES QUE CORRESPONDE A BONOS DE ESSALUD

El **Banco de la Nación** tiene depósitos de la Caja de Pensiones Militar Policial por S/ 450 millones y del Seguro Social del Perú por S/ 13 millones. Asimismo, el Seguro Social del Perú tiene depósitos en Empresas Públicas No Financieras por S/ 66 millones y Bonos del Tesoro Público por S/ 321 millones, según se presenta en el cuadro siguiente:

DEPÓSITOS DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DEL NIVEL DE OTRAS ENTIDADES EN ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICAS

(En Millones de Soles)	
PUBLICOS	850
BANCO DE LA NACIÓN	463
CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL	450
SEGURO SOCIAL DEL PERÚ	13
EMPRESES PÚBLICAS NO FINANCIERAS	66
SEGURO SOCIAL DEL PERÚ	66
ESVIC SAC	34
SILSA SAC	32
TESORO PÚBLICO	321
SEGUROSOCIALDELPERÚ	321

El nivel de Otras entidades corresponde al Seguro Social del Perú y a la Caja de Pensiones Militar Policial, quienes mantienen depósitos en los Bancos Privados por S/ 2 043 millones, destacando el **Seguro Social del Perú** con S/ 2 400 millones, cuyos depósitos se encuentran en INTERBANK con S/ 614 millones, Banco Scotiabank con S/ 602 millones, Continental con S/ 498 millones, Banco de Credito con S/ 288 millones, MIBANCO con S/ 85 millones, entre otros. La **Caja de Pensiones Militar Policial** participa con S/ 3 millones.

En el caso de las Entidades de Inversión, es el Seguro Social quien mantiene depósitos por S/ 628 millones destacando Credicorp Capital con S/ 237 millones, Scotia Fondos con S/ 124 millones, Interfondos con S/ 87 millones, Fondos Sura SAF S.A.C. con S/ 85 millones, BBVA Asset Management Continental SAF con S/ 58 millones, entre otros.

Asimismo, el Seguro Social del Perú mantiene depósitos en las Empresas Privadas No Financieras como ENELDP con S/ 73 millones Luz del Sur con S/ 61 millones, Telefónica con S/ 44 millones, Gloria S.A. con S/ 43 millones, Alicorp con S/ 30 millones, ENGIE con S/ 22 millones, Red de Energía del Perú con S/ 20 millones, SouTheer Cooper con S/ 12 millones, entre otros.

El cuadro siguiente se presenta lo antes mencionado:

**DEPÓSITOS DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DEL NIVEL DE OTRAS ENTIDADES
EN ENTIDADES FINANCIERAS PRIVADAS**

(En Millones de Soles)

BANCOS	2 403
SEGURO SOCIAL DEL PERÚ - ESSALUD	2 400
INTERBANK	614
BANCO SCOTIABANK	602
BANCO CONTINENTAL	498
BANCO DE CRÉDITO	288
MIBANCO	85
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS - BIF	85
BANCO SANTANDER DEL PERÚ	70
BANCO RIPLEY	58
OTROS	100
CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL	3
BANCO DE CREDITO	1
INTERBANK	1
OTROS	1
ENTIDADES DE INVERSIÓN	689
SEGURO SOCIAL DEL PERÚ - ESSALUD	628
CREDICORP CAPITAL	237
SCOTIA FONDOS	124
INTERFONDOS	87
FONDOS SURA SAF S.A.C.	85
BBVA ASSET MANAGEMENT CONTINENTAL SAF	58
OTROS	37
EMPRESAS PRIVADAS NO FINANCIERAS	445
SEGURO SOCIAL DEL PERÚ - ESSALUD	445
ENEIDP	73
LUZ DEL SUR	61
TELEFONICA	44
GLORIA S.A.	43
ALICORP S.A	30
ENGIE	22
RED DE ENERGÍA DEL PERÚ	20
SOUTHER COOPER	12
OTROS	140

3.4 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE DEPÓSITOS.

En el Cuadro Nº 13, se presenta la composición de los fondos públicos por tipo de depósito, donde se aprecia lo siguiente:

CUADRO Nº 13

DISTRIBUCION DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE DEPOSITOS
(En Millones de Soles)

CUENTA	TIPOS DE DEPOSITOS	M ONTO	%
1101 CAJA Y BANCOS		19,584	41.3
CAJA		628	1.3
CUENTAS A PLAZO		8,020	16.9
CUENTAS CORRIENTES		7,801	16.5
CUENTAS DEAHORRO		2,036	4.3
OTROS DEPÓSITOS		1,048	2.2
FONDOS SUJETOS A RESTRICCIÓN		47	0.1
ENCARGOS		4	0.0
1101.12 CAJA ÚNICA DE TESORO - CUT		12,360	26.2
RECURSOS DETERMINADOS - CUT		6,568	13.9
RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS - CUT		3,248	6.9
RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO - CUT		2,312	4.9
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS - CUT		232	0.5
1102 INVERSIONES DISPONIBLES		2,160	4.6
BONOS		1,282	2.7
LETRES		29	0.1
OTROS		849	1.8
1202 DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA		95	0.2
1204 FIDEICOMISO, COMISIONES DE CONFIANZA Y OTRAS MODALIDADES		2,321	4.9
FIDEICOMISO		1,823	3.9
COMISIONES DECONFIANZA		496	1.0
OTRAS MODALIDADES		2	0.0
1205 OTROS		769	1.6
1401 INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES		10,015	21.2
BONOS		5,383	11.4
OTROS TÍTULOS Y VALORES		4,632	9.8
TOTAL		47,304	100.0

- Los depósitos en **Caja y Bancos**, son los más representativos con S/ 19 584 millones, que representan el 41,3% del total de los Saldos de Fondos Públicos Disponibles, destacando los Depósitos en Cuentas a Plazo que presentan un importe de S/ 8 020 millones o 16,9%; Cuentas Corrientes con S/ 7 801 millones o 16,5%, Cuentas de Ahorro con S/ 2 036 millones o 4,3%; Otros Depósitos con S/ 1 048 millones o 2,2%; Fondos Sujetos a Restricción con S/ 47 millones o 0,1%; Encargos con S/ 4 millones; y el rubro **Caja** participó con S/ 628 millones de los cuales corresponde a Moneda Nacional S/ 519 millones y a Moneda Extranjera S/ 109 millones.
- La **Cuenta Única de Tesoro – CUT** participó con S/ 12 360 millones o 26,2%, siendo los depósitos administrados de la fuente de financiamiento de Recursos Determinados que sobresale con S/ 6 568 millones, que representa el 13,9%; Recursos Directamente

Recaudados con S/ 3 248 millones o 6,9%; los Recursos por Operaciones Oficiales de Crédito con S/ 2 312 millones o 4,9% y Donaciones y Transferencias S/ 232 millones o 0,5%.

- **Las Inversiones Disponibles** participaron con S/ 2 160 millones o 4,6% destacando las tenencias en Bonos por S/ 1 282 millones o 2,7%, entre otros depósitos.
- **Las Inversiones en Títulos y Valores** participaron con S/ 10 015 millones o 21,2% destacando Bonos con S/ 5 383 millones o 11,4% y Otros Títulos y Valores con S/ 4 632 millones o 9,8%.
- **Fideicomiso, Comisiones de Confianza y Otras Modalidades** participaron con S/ 2 321 millones o 4,9%, entre las más importantes.

3.4.1 1101 CAJA Y BANCOS

A continuación se comenta las principales subcuentas de Caja y Bancos cuyo detalle se muestra a continuación.

3.4.1.1 Cuentas Corrientes, se ha desagregado a nivel de fuente de financiamiento, las mismas que se detallan a continuación:

DESAGREGADO DE 1101 CUENTA CORRIENTE (En Millones de Soles)		
FUENTE DE FINANCIAMIENTO	MONTO	%
RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	4,246	54.4
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	2,039	26.2
RECURSOS DETERMINADOS	671	8.6
OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	844	10.8
OTROS	1	-.-
TOTAL	7,801	100.0

❖ **Recursos Directamente Recaudados** alcanzaron un importe de S/ 4 246 millones o 54,4%, destacando la Caja de Pensiones Militar Policial con S/ 451 millones, le sigue el Seguro Social del Perú – ESSALUD con S/ 397 millones; la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – CMAC Piura con S/ 234 millones; Caja Municipal de Ahorro y Crédito – CMAC Sullana con S/ 216 millones, Ministerio de la Producción con S/ 122 millones, Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/ 206 millones, Instituto Geológico, Minero y Metalúrgico con S/ 162 millones; Caja Municipal de Ahorro y Crédito – CMAC Huancayo con S/ 130 millones, Caja Municipal de Ahorro y Crédito – CMAC de Cusco con S/ 118 millones, Ministerio del Interior con S/ 116 millones, Municipalidad Provincial de Lima con S/ 95 millones; Superintendencia Nacional de los Registros Públicos con S/ 85 millones, Caja Municipal de Ahorro y Crédito - CMAC Trujillo con S/ 85 millones, Servicio Nacional de Sanidad Agraria con S/ 75 millones, Municipalidad Provincial de Arequipa con S/ 65 millones, Caja Municipal de Ahorro y Crédito – CMAC Tacna con S/ 64 millones, Caja Municipal de Ahorro y Credito - CMAC Ica con S/ 54 millones, entre otras entidades del sector público.

❖ **Donaciones y Transferencias** esta fuente de financiamiento alcanzó a S/ 2 039 millones, conformado por S/ 1 743 millones de Transferencias y S/ 296 millones de Donaciones.

Las Entidades que destacan son: la Municipalidad Provincial de Lima con S/ 156 millones, Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann con S/ 115 millones, Universidad Nacional San Agustín con S/ 100 millones, Universidad Nacional de Cajamarca con S/ 96 millones; Instituto de Gestión de Servicios de Salud con S/ 92 millones, Ministerio del Interior con S/ 78 millones, Gobierno Regional La libertad y la Universidad Nacional de Moquegua con S/ 66 millones cada uno, Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento con S/ 50 millones, Región Lima Metropolitana con S/ 46 millones, entre otras entidades.

3.4.1.2 Cuentas a Plazo, los depósitos en esta cuenta son de S/ 8 020 millones, de los cuales corresponde a los Bancos S/ 7 353 millones, a las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito con S/ 236 millones, a las Empresas Financieras con S/ 415 millones, a las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito con S/ 15 millones y por último a la Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE con S/ 1 millón.

DESAGREGADO DE 1101 CUENTAS A PLAZO

(En Millones de Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
BANCOS	7,353	91.7
CAJAS MUNICIPALES DEAHORROYCRÉDITO	236	2.9
EMPRESAS FINANCIERAS	415	5.2
CAJAS RURALES DEAHORROYCRÉDITO	15	0.2
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO- COFIDE	1	0.0
TOTAL	8,020	100.0

Las entidades que mantienen depósitos en los **Bancos** son el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales –FCR con S/ 2 575 millones, el Seguro Social del Perú es S/ 1 441 millones, la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones y AFP con S/ 462 millones, la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (gastadora) con S/ 417 millones, la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones y AFP con S/ 416 millones, Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/ 295 millones, Superintendencia de Mercado de Valores – SMV con S/ 276 millones, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana con S/ 239 millones, el Organismo Supervisor de la Inversión en la Energía y Minería con S/ 230 millones, Servicio Nacional de Capacitación para la Industria de la Construcción con S/ 229 millones; la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo con S/ 172 millones, la Municipalidad Provincial de Lima con S/ 150 millones, entre otras entidades.

En tanto que, en las **Empresas Financieras** mantienen depósitos el Seguro Social de Salud con S/ 78 millones; la Superintendencia de Mercados de Valores con S/ 61 millones, Fondo Consolidado de Reservas Previsionales con S/ 60 millones, la Caja Municipal de Ahorro y

Crédito de Trujillo con S/ 53 millones, Servicio Nacional de Capacitación para la Industria de la Construcción con S/ 32 millones, entre otras entidades.

En las **Cajas de Ahorro y Crédito** los depósitos fueron de S/ 236 millones, destacando la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo con S/ 46 millones, el Organismo Supervisor de Inversión Privada en Telecomunicaciones con S/ 27 millones, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna con S/ 23 millones; la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – SUNAT (gastadora) con 23 millones, la Superintendencia del Mercado de Valores- SMV con S/ 22 millones, entre otras entidades.

3.4.1.3 Cuentas de Ahorro alcanzó a S/ 2 236 millones, correspondiéndole a los Bancos S/ 1 987 millones, a las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito S/ 48 millones y otras entidades S/ 1 millón.

DESAGREGADO DE 1101 CUENTAS DE AHORRO

(En Millones de Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
BANCOS	1,987	97.6
CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	48	2.4
OTRAS ENTIDADES	1	-.-
TOTAL	2,036	100.0

Los depósitos en los Bancos corresponden a la Oficina de Normalización Previsional-ONP con S/ 554 millones, la Agencia de Promoción de la Inversión Privada – Gastadora con S/ 482 millones, Fondo Consolidado de Reservas Previsionales – FCR con S/ 415 millones, Seguro Social del Perú con S/ 312 millones, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura con S/ 51 millones, Universidad Nacional Mayor de San Marcos con S/ 33 millones, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo con S/ 18 millones, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana con S/ 15 millones, entre otras entidades del sector público.

3.4.1.4 Otros Depósitos de Caja y Bancos que alcanzó a S/ 1 048 millones desagregándose en los siguientes conceptos:

DESAGREGADO DE 1101 OTROS DEPÓSITOS

(En Millones de Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
CUENTAS CORRIENTES EN INSTITUCIONES PÚBLICAS	263	25.1
CUENTAS CORRIENTES EN INSTITUCIONES PRIVADAS	12	1.1
INGRESOS EN TRÁNSITO	5	0.5
OTROS DEPÓSITOS	768	73.3
TOTAL	1,048	100.0

Los conceptos que destacan son **Cuenta Corriente en Instituciones Públicas** con S/ 263 millones, conformado por el depósito de S/ 263 millones en el Banco de la Nación que corresponde al Ministerio de Defensa con S/ 186 millones, al Ministerio Público con S/ 17 millones, Poder Judicial con S/ 17 millones; entre otras entidades.

El siguiente cuadro muestra el detalle del rubro Otros depósitos del cuadro anterior por S/ 768 millones.

DESAGREGADO DE OTROS DEPÓSITOS (En Millones de Soles)		
CONCEPTO	MONTO	%
OTROS DEPÓSITOS		
ENTIDADES DECRÉDITO	465	60.5
OPERACIONES DE OVERNIGHT	173	22.5
INSTRUMENTOS DE DEUDA DECORTOPLAZO	16	2.1
CERTIFICADO DE DEPÓSITO	43	5.6
FONDOS MUTUOS	53	6.9
OTROS	18	2.3
TOTAL	768	100.0

En cuanto al concepto de **Otros Depósitos** por S/ 768 millones se encuentra conformado por depósitos en las entidades financieras como en el **Banco Central de Reserva del Perú**, realizado por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa por S/ 428 millones, asimismo Depósitos en el **Banco de la Nación** por S/ 11 millones efectuados por el Gobierno Regional de Cajamarca por S/ 3 millones, Municipalidad Distrital de Mórrope por S/ 2 millones, Ministerio de Justicia y Derechos Humanos por S/ 1 millon; entre otras entidades. Asimismo, hay depósitos en el Banco Interbank por S/ 11 millones, Continental por S/ 9 millones, entre otras entidades financieras.

3.4.2 1102 INVERSIONES DISPONIBLES

Las Inversiones Disponibles Corrientes alcanzaron a S/ 2 160 millones desagregándose en Bonos con un importe de S/ 1 282 millones, Letras con S/ 29 millones y Otros tipo de instrumentos con S/ 849 millones; en el cuadro siguiente se desagrega lo antes mencionado:

DESAGREGADO DE 1102 INVERSIONES DISPONIBLES (En Millones de Soles)		
INSTRUMENTO	MONTO	%
BONOS	1 282	59.4
BONOS CORPORATIVOS	754	35.0
BONOS SOBERANOS	347	16.1
BONOS BÁSICOS	72	3.3
BONOS GLOBALES	41	1.9
BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	37	1.7
BONOS TITULIZADOS	18	0.8
BONOS	13	0.6
LETRAS	29	1.3
LETRAS DEL TESORO	29	1.3
OTROS	849	39.3
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO DEL BCR	284	13.1
ACCIONES COMUNES	173	8.0
PAPELES COMERCIALES	87	4.0
CERTIFICADO DE DEPÓSITO	77	3.6
OPERACIONES DE REPORTE	76	3.5
ACCIONES RELACIONADAS	66	3.1
FONDOS DE INVERSIÓN	50	2.3
ACCIONES DE INVERSIÓN	9	0.4
FONDOS MUTUOS	3	0.1
OTROS	24	1.1
TOTAL	2 160	100.0

- ❖ El importe de los Bonos fue de S/ 1 282 millones conformado por **Bonos Corporativos** que alcanzó a S/ 754 millones, participando el Seguro Social del Perú con S/ 526

millones, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana con S/ 28 millones y el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales con S/ 199 millones; en cuanto a los **Bonos Soberanos** con S/ 347 millones participa el Seguro Social del Perú con S/ 280 millones, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura con S/ 37 millones, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo con S/ 20 millones, entre otras entidades.

Asimismo, en los **Bonos Básicos** con S/ 72 millones, participa la Caja Municipal de Trujillo con S/ 66 millones y la Caja de Ahorro y Credito de Arequipa con S/ 6 millones. Los **Bonos Globales** tuvieron un importe de S/ 41 millones siendo el Seguro Social del Perú la entidad tenedora de estos Bonos.

Las **Letras son del Tesoro** que alcanzaron un importe de S/ 29 millones, destacando la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana con S/ 17 millones, le siguen la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Cusco con S/ 5 millones, entre otras entidades del sector público.

- ❖ El concepto **Otros** tuvo un importe de S/ 849 millones destacando los **Certificados de Depósitos del BCR** con S/ 284 millones, destacando la Caja Municipal de Ahorro y Credito de Sullana con S/ 102 millones, CMAC Sullana con S/ 58 millones, CMAC Huancayo con S/ 31 millones, CMAC Ica con S/ 26 millones; CMAC Trujillo con S/ 21 millones, CMAC Piura con S/ 20 millones, entre otras entidades del sector Público.
- ❖ El concepto **Acciones Comunes** con S/ 173 millones siendo la entidad que participa el Seguro Social de Salud.
- ❖ El concepto de Certificados alcanzó el importe de S/ 77 millones y se detalla en el siguiente cuadro:

(En Millones de Soles)

- Certificado de Depósitos	59
- Certificado de Depósito Bancario	10
- Certificado de Depósito Negociable	<u>8</u>
TOTAL	77

Las entidades que participan en **Certificados de Depósitos** son el Seguro Social de Salud con S/ 59 millones; en cuanto a los Certificados de **Depósitos Bancarios** alcanzaron S/ 10 millones, destacando la CMAC de Trujillo con S/ 8 millones entre otras; **Certificados de Depósito Negociable** con S/ 8 millones, destacando la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa y CMAC Paita con S/ 2 millones.

3.4.3 1401 INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES DISPONIBLES

Esta Cuenta tuvo un monto de S/ 10 015 millones y se desagrega en Bonos con un importe de S/ 5 383 millones y Otros Títulos y Valores por S/ 4 632 millones, tal como se observa en el cuadro siguiente:

DESAGREGADO DE CUENTA 1401 INVERSIONES EN TITULOS Y VALORES

(En Millones de Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
BONOS	5,383	31.4
BONOS SOBERANOS	2,184	
BONOS CORPORATIVOS	2,032	20.4
BONOS DEL TESORO	373	3.7
BONOS TITULIZADOS	729	7.3
BONOS SUBORDINADOS	63	
BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	2	
OTROS TITULOS Y VALORES	4,632	45.9
ADMINISTRACIÓN DE CARTERA	3,277	32.7
FONDOS DE INVERSIÓN	1,063	10.6
OTROS TITULOS Y VALORES	270	2.7
DECRETIFICADO DE DEPÓSITO DEL BCR	22	
TOTAL	10,015	77.3

3.4.4 1204 FIDEICOMISO, COMISIONES DE CONFIANZA Y OTRAS MODALIDADES

Esta Cuenta tuvo un monto de S/ 2 321 millones y se desagrega en Fideicomisos con un importe de S/ 1 823 millones, Comisiones de Confianza con S/ 496 millones y Otras Modalidades con S/ 2 millones.

DESAGREGADO DE CUENTA 1204 FIDEICOMISO, COMISIONES DE CONFIANZA Y OTRAS MODALIDADES

(En Millones de Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
FIDEICOMISO	1,823	78.5
COMISIONES DE CONFIANZA	496	21.4
OTRAS MODALIDADES	2	0.1
TOTAL	2,321	100.0

En **Fideicomisos** sobresale el Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/ 1 639 millones, Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social con S/ 93 millones, Autoridad Nacional de Servicio Civil con S/ 26 millones, entre otras.

El concepto **Otras Modalidades** incluye el Autoseguro de Estudiantes y Transferencia de Carnet de la Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga con S/ 2 millones.

3.4.5 1205 OTROS

Esta cuenta alcanzó el importe de S/ 769 millones desagregándose en lo siguiente:

DESAGREGADO DE CUENTA 1205 OTROS

(En Millones de Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
FONDOS MUTUOS	610	79.3
DEPÓSITOS POR REPOS	106	13.8
FONDO DE INVERSIÓN MULTIRENTA INMOBILIARIA	7	0.9
CÁMARA DE COMPENSACIÓN	2	0.3
OTROS	44	5.7
TOTAL	769	100.0

3.5 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

En este acápite se muestran los fondos públicos distribuidos por instrumentos financieros. Del total de fondos públicos disponibles que asciende a S/ 47 304 millones, corresponden a:

- Depósitos en Instituciones Financieras Públicas S/ 7 292 millones, observándose una disminución de S/ 529 millones o 6,8% con relación al año 2015.
- Depósitos en Instituciones Financieras Privadas por S/ 11 331 millones, que presenta una disminución de S/ 81 millones o 0,7% con relación al ejercicio anterior.
- Inversiones en Títulos y Valores, alcanzó el Saldo de S/ 12 175 millones y muestra una disminución de S/ 395 millones, que representa el 3,1%, respecto al año anterior, este rubro está conformado por Inversiones Corrientes cuyo importe alcanzó a S/ 2 160 millones, e Inversiones en Títulos y Valores, considerado en la parte no corriente, por un importe de S/ 10 015 millones.
- Otros Fondos participa con S/ 3 518 millones, disminuyendo en 13,1% respecto al ejercicio anterior, y;
- Los Saldos de Fondos en Tesoro Público-CUT alcanzó a S/ 12 360 millones; aumentando en S/ 618 millones o 5,3% respecto al año 2015.
- En el rubro Caja, se ha considerado en forma independiente, observándose que las entidades informan un importe de S/ 628 millones.

El detalle se presenta en el **Cuadro Nº 14**.

CUADRO Nº 14

SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS, SEGÚN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

AL 31 de Diciembre

(En Millones de Soles)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2016		2015	VARIACIÓN	
	MONTO	ESTRUC. (%)	MONTO	MONTO	(%)
CAJA	628	1.3	677	(49)	(7.2)
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	7 292	15.0	7 821	(529)	(6.8)
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	11 331	23.2	11 412	(81)	(0.7)
INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES	12 175	24.9	12 570	(395)	(3.1)
OTROS FONDOS PÚBLICOS	3 518	7.2	4 050	(532)	(13.1)
SALDOS DE FONDOS EN TESORO PÚBLICO	12 360	25.3	11 742	618	5.3
SUB TOTAL FONDOS DISPONIBLES	47 304	96.9	48 272	(968)	(2.0)
OTROS FONDOS NO DISPONIBLES DE LA ENTIDAD 1/	1 500	3.1	862	638	74.0
TOTAL SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS	48 804	100.0	49 134	(330)	(0.7)

NOTA: 1/ SON AQUELLOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS QUE SON CONTROLADOS POR LA ENTIDAD Y PARA EFECTOS DE CONCILIACIÓN DE CUENTAS CONTABLES SE PRESENTAN EN FORMA REFERENCIAL.

Continuando con el análisis de los saldos de fondos públicos 2016, por instrumentos financieros mencionamos lo siguiente:

3.5.1 Los Depósitos en las **Instituciones Financieras Pùblicas**, alcanzaron el monto de S/ 7 292 millones, que representan el 15,0% del total de los saldos de fondos públicos, destacando los saldos depositados en los **Bancos** que fue de S/ 6 966 millones, sobresaliendo

el Banco de la Nación con S/ 5 216 millones y el Banco Central de Reserva del Perú – BCR con S/ 1 748 millones, entre otros.

Además, las **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito** participan con S/ 322 millones. Entre ellas destacan: la CMAC Sullana con S/ 101 millones, CMAC Cusco S/ 69 millones, CMAC Arequipa con S/ 41 millones, CMAC Trujillo con S/ 39 millones, CMAC Huancayo S/ 26 millones, CMAC Piura con S/ 25 millones, entre otras entidades con menores importes.

Asimismo, participa el Fondo MIVIVIENDA con S/ 2 millones y la Corporación Financiera de Desarrollo - **COFIDE** como Institución Financiera Intermediaria con S/ 1 millón. Lo antes descrito se presenta en el cuadro siguiente:

DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS

(En Millones de Soles)

ENTIDADES FINANCIERAS	MONTO	%
BANCOS	6 966	95.6
CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	322	4.4
FONDO MIVIVIENDA	2	-.-
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO - COFIDE	1	-.-
OTROS	1	-.-
TOTAL	7 292	100.0

3.5.2 Los Depósitos en **Instituciones Financieras Privadas**, fueron de S/ 11 331 millones, que representan el 23,2% del total, de los cuales sobresalen los **Bancos Privados** con depósitos de S/ 10 892 millones, entre ellos destacan el Banco Continental con S/ 3 337 millones, INTERBANK con S/ 2 276 millones; Banco Scotiabank con S/ 1 925 millones, Banco de Crédito con S/ 1 236 millones, MIBANCO con S/ 557 millones, Banco GNB Perú con S/ 418 millones, Banco Interamericano de Finanzas (BIF) con S/ 356 millones, Banco Financiero con S/ 291 millones, entre otros.

Las **Empresas Financieras**, también tienen una participación de S/ 422 millones, destacando Crediscotia Financiera S.A con S/ 231 millones, Compartamos Financiera S.A. con S/ 54 millones, la Financiera Confianza con S/ 42 millones; Financiera TFC con S/ 31 millones, Financiera Credinka S.A. con S/ 29 millones; Financiera Pro Empresa con S/ 27, entre otras.

También participan en este grupo de entidades financieras, las **Cajas Rurales y las Cooperativas de Ahorro y Crédito**, que participan con S/ 17 millones, destacando la Caja Rural de Ahorro y Crédito Credinka S.A con S/ 8 millones, Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes con S/ 5 millones; entre otras.

El análisis descrito se muestra en el cuadro siguiente:

DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS

(En Millones de Soles)

ENTIDADES FINANCIERAS	MONTO	%
BANCOS	10 892	96.2
EM PRESAS FINANCIERAS	422	3.7
CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO	17	0.2
TOTAL	11 331	100.0

3.5.3 Con relación a **Inversiones en Títulos y Valores** muestra S/ 12 175 millones, que representan 24,9% del total de Saldos de Fondos Públicos, precisándose que las **Inversiones Corrientes** alcanzaron el importe de S/ 2 160 millones o 4,6% respecto del total de fondos públicos, y las **Inversiones No Corrientes** tuvo un monto de S/ 10 015 millones o 21,2% con relación al total de fondos públicos.

Las **Entidades de Inversión** participan con S/ 4 971 millones, destacando USB Global con S/ 787 millones, Goldman Sachs con S/ 778 millones, FCR-Wellington con S/ 554 millones, FCR-Analytics con S/ 534 millones, BlackRock con S/ 269 millones; Tips Flar con S/ 268 millones, Red Dorsal Seior con S/ 198 millones, entre otros.

Las entidades de Crédito que la conforman los **Bancos** que tuvieron una participación con S/ 1 679 millones, conformado por depósitos en **Bancos Privados** S/ 1 217 millones, sobresaliendo el Banco Continental con S/ 241 millones, Banco Scotiabank con S/ 190 millones, Banco de Crédito con S/ 167 millones, Mibanco con S/ 106 millones, entre otros. **Bancos Públicos** S/ 312 millones, destacando el Banco Central de Reserva del Perú con S/ 306 millones.

El análisis descrito se muestra en el cuadro siguiente:

INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES

(En Millones de Soles)

ENTIDADES CONTRAPARTE	MONTO	%
ENTIDADES DE INVERSIÓN	4 971	40.8
TESORO PÚBLICO - DGETP	2 917	24.0
EM PRESAS NO FINANCIERAS PRIVADAS	2 302	18.9
ENTIDADES DE CRÉDITO	1 679	13.8
EM PRESAS EN BOLSA	240	2.0
EM PRESAS NO FINANCIERAS PÚBLICAS	66	0.5
TOTAL	12 175	100.0

3.5.4 El rubro **Otros Fondos Públicos** que alcanzó el monto de S/ 3 518 millones se desagrega en lo siguiente:

OTROS FONDOS PÚBLICOS (En Millones de Soles)	
CONCEPTO	MONTO
FIDEICOM ISOS	1 823
COMISIONES DE CONFIANZA	495
OTROS DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES PÚBLICAS	263
DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	95
FONDOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	47
OTROS DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES PRIVADAS	12
INGRESOS EN TRÁNSITO	5
ENCARGOS	4
OTROS	774
TOTAL	3 518

Los referidos Saldos de Fondos Públicos, se encuentran en las Entidades de Crédito con S/ 2 846 millones, de los cuales corresponde a los Bancos S/ 2 452 millones y en la Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE tiene S/ 393 millones; en las Entidades de Inversión participó con S/ 610 millones; entre otras. Lo mencionado se presenta en el cuadro siguiente:

DEPÓSITOS DE "OTROS FONDOS"		
(En Millones de Soles)		
ENTIDADES DE CONTRAPARTE	MONTO	%
ENTIDADES DE CRÉDITO	2 846	80.9
ENTIDADES DE INVERSIÓN	610	17.3
EMPRESAS NO FINANCIERAS PRIVADAS	2	0.1
ENTIDADES DE SERVICIO INMOBILIARIO	7	0.2
OTROS	53	1.5
TOTAL	3 518	100.0

3.6 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO

La composición de los Saldos de Fondos Públicos, por fuente de financiamiento se muestra en el Cuadro N° 15.

POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO	CUADRO N° 15				
	SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO		EJERCICIO 2015		
	(En Millones de Soles)				
		2016	2015	VARIACIÓN	
		MONTO	ESTRUC. (%)	MONTO	MONTO (%)
RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	16 750	34.3	17 241	(491)	(2.8)
RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	3 156	6.5	913	2 243	245.7
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	2 410	4.9	2 633	(223)	(8.5)
RECURSOS DETERMINADOS	8 082	16.6	9 197	(1 115)	(12.1)
OTROS FONDOS DE LA ENTIDAD	3 518	7.2	4 050	(532)	(13.1)
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVA	13 388	27.4	14 238	(850)	(6.0)
SUB TOTAL DE FONDOS DISPONIBLES	47 304	96.9	48 272	- 968	(2.0)
OTROS FONDOS CONTROLADOS POR LA ENTIDAD	1 500	3.1	862	638	74.0
TOTAL SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS	48 804	100.0	49 134	- 330	(0.7)

La fuente de financiamiento **de Recursos Directamente Recaudados**, muestra un importe de S/ 16 750 millones, menor en 2,8% con relación al periodo anterior; la fuente de financiamiento de **Recursos Determinados** con S/ 8 082 millones, menor en S/ 1 115 millones o 12,1% con relación

al año 2015; la fuente de financiamiento por **Operaciones Oficiales de Crédito** participó con S/ 3 156 millones, la fuente de financiamiento **Donaciones y Transferencias** participa con S/ 2 410 millones.

Cabe precisar, que los saldos de fondos públicos por fuente de financiamiento incluyen los saldos de fondos administrados por la Caja Única de Tesoro – CUT, según se muestra en el cuadro siguiente:

SALDOS DE FONDOS PUBLICOS ADMINISTRADOS POR LA CAJA ÚNICA DE TESORO - CUT
(En Millones de Soles)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	2016		2015		VARIACIÓN	
	MONTO	%	MONTO	MONTO	MONTO	%
RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	3 247	26.3	3 493	(246)	(7.0)	
RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	2 312	18.7	456	1 856	407.0	
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	232	1.9	202	30	14.9	
RECURSOS DETERMINADOS	6 569	53.2	7 591	(1 022)	(13.5)	
TOTAL	12 360	100.0	11 742	618	5.3	

El Fondo Consolidado de Reserva – FCR no se incluye a nivel de fuente de financiamiento dado que la información en SAFOP se presenta en formato “Sin Fuente de Financiamiento”.

FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES
(En Millones de Soles)

CONCEPTO	MONTO
BONOS	5 594
OTROS TÍTULOS Y VALORES	4 607
CUENTAS A PLAZO	2 635
CUENTAS DE AHORRO	414
CUENTAS CORRIENTES	2
OTROS DEPÓSITOS	136
TOTAL	13 388

4. ALGUNOS INDICADORES DE RIESGO POR ENTIDAD RECEPTORA DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS ADMINISTRADOS POR LAS ENTIDADES PÚBLICAS.

Uno de los objetivos de la administración financiera moderna consiste en la identificación y análisis de los riesgos que enfrentan los depósitos de los fondos públicos y las inversiones financieras de las entidades públicas, tanto de fuentes internas como externas relevantes. Más precisamente, y bajo un criterio de prudencia, se busca que el Estado minimice el riesgo de que sus depósitos o sus inversiones sean perjudicados por cualquier razón de índole financiera, a la vez que cada banco minimice el riesgo de que sus niveles de liquidez dependan en gran medida de los depósitos estatales.

Con la finalidad de mostrar algunos indicadores de riesgo de los fondos públicos administrados por las entidades bajo el alcance legal de la Décima Octava Disposición Final de la Ley N° 29465, se ha estructurado la información de los depósitos estatales según categoría financiera de la entidad receptora.

La categoría financiera se cataloga según la clasificación de riesgo otorgada por la clasificadora de riesgo privadas, la misma que se realiza en función a la información recibida de las empresas, así como a estudios sectoriales y económicos con una visión de largo plazo, disponibles en el mercado.

En el Cuadro N° 16 se muestra que el 48,1% corresponde al total de fondos públicos depositados en entidades financieras públicas y el restante 51,9%, en entidades financieras privadas.

Del total de depósitos de fondos públicos, S/ 22 453 millones están depositados en el Banco de la Nación y el Banco Central de Reserva del Perú, bancos estatales, y demás entidades financieras públicas que por definición tienen riesgo soberano; y S/ 14 018 millones están depositados en entidades financieras privadas de Categoría A, es decir con clasificación de riesgo entre A+ y A- que corresponde a entidades financieras con alta capacidad de pagar el capital e intereses en los términos y condiciones pactados.

Los depósitos en entidades financieras con menor calificación ascienden a S/ 455 millones y solo representan el 0,9% del total de fondos públicos. Todos estos depósitos tienen clasificación de riesgo entre B+ y B-.

CUADRO N°16

TOTAL FONDOS PÚBLICOS SEGÚN TIPO DE ENTIDAD FINANCIERA Y CLASIFICACIÓN DE RIESGO

(En millones de Soles)

ENTIDAD FINANCIERA	CLASIFICACIÓN DE RIESGO 1/	MONTO	PARTICIPACIÓN %
Entidades Financieras Públicas		22,453	46.0
CUENTA ÚNICA DEL TESORO 2/		12,360	25.3
BANCO DE LA NACION	A	6,569	13.5
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU		2,176	4.5
BANCO AGROPECUARIO	B+	502	1.0
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO-COFIDE	A+	465	1.0
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE SULLANA	B-	114	0.2
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE CUSCO S.A.	B	86	0.2
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TRUJILLO	B-	63	0.1
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE AREQUIPA	B+	52	0.1
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PIURA	B-	40	0.1
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE HUANCAYO	B+	26	0.1
Entidades Financieras Privadas Categoría A		14,018	28.7
BANCO CONTINENTAL	A+	3,882	8.0
BANCO SCOTIABANK	A+	2,806	5.7
INTERBANK	A	2,705	5.5
BANCO DE CREDITO	A+	1,960	4.0
MIBANCO	A	774	1.6
BANCO GNB PERU	A-	472	1.0
BANCO FINANCIERO	A-	401	0.8
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (BIF)	A+	380	0.8
BANCO SANTANDER DEL PERU	A	242	0.5
CREDISCOTIA FINANCIERA S.A.	A	237	0.5
BANCO FALABELLA	A-	95	0.2
CITIBANK	A	65	0.1
Entidades Financieras Privadas Categoría B		455	0.9
BANCO RIPLEY	B+	113	0.2
COMPARTAMOS FINANCIERA S.A.	B+	77	0.2
BANCO DE COMERCIO	B	60	
FINANCIERA CONFIANZA	B+	53	0.1
FINANCIERA TFC	B-	35	0.1
BANCO CENkosud	B	33	0.1
FINANCIERA PRO EM PRESA	B-	30	0.1
FINANCIERA CREDINKA S.A.	B-	29	0.1
BANCO AGROPECUARIO	B+	16	0.0
FINANCIERA EFECTIVA	B+	9	0.0
Resto de Entidades Financieras		11,878	24.3
PÚBLICOS 3/		1,014	2.1
PRIVADOS 4/		10,864	22.3
TOTAL DE FONDOS PÚBLICOS		48,804	100.0

Memo:

Depósitos de entidades públicas en entidades financieras privadas	11,331	100.0%
Categoría A	10,958	96.7%
Categoría B	320	2.8%
Sin Categoría	53	0.5%

FUENTE: Clasificadoras de Riesgo: Apoyo & Asociados, Class & Asociados y Equilibrium - SAFOP - MEF

1/ Se ha tomado la información de clasificación de riesgo de las empresas clasificadoras de riesgo Apoyo & Asociados Internacionales S.A.C. (afiliada a Fitch Ratings), Class & Asociados S.A. - Clasificadora de Riesgo y la empresa Equilibrium (afiliada a Moody's Investors). Categoría A: Corresponde a instituciones con una sólida fortaleza financiera.

Categoría B: Corresponde a instituciones financieras o empresas de seguros con una buena fortaleza financiera. Son entidades con un valioso nivel de negocio, que cuentan con buen resultado en sus principales indicadores financieros y un entorno estable para el.

Categoría C: Corresponde a instituciones financieras o empresas de seguros con adecuada fortaleza financiera, pero que pueden manifestar ciertas deficiencias por estar limitadas por uno o más de los siguientes factores: nivel de negocio vulnerable, debilidad en sus

2/ Los fondos de la CUT están depositados en el Banco de la Nación y en el Banco Central de Reserva del Perú. La cuenta CUT corresponde a las fuentes de financiamiento: Recursos Determinados, Recursos Directamente Recaudados, Operaciones Oficiales de

3/ Se incluye la cuenta 110.01 Caja, que equivale a 627 millones. También están incluidos títulos valores emitidos por empresas públicas como: TESORO PÚBLICO (401 millones) y BONOS SOBERANOS (9 millones) entre los más importantes.

4/ Incluye Inversiones en Títulos Valores (no corriente) por 9,191 millones e Inversiones Disponibles (corrientes) por 1,672 millones.

CUADRO N°17

EVOLUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS SEGÚN TIPO DE ENTIDAD FINANCIERA Y CLASIFICACIÓN DE RIESGO
(En Millones de Soles)

Entidades Financieras (E.F.)	Año 2016		Año 2015		Variación 2016/2015	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
E.F Públicas 1/	22,453	46.0	24,094	49.0	-1,641	-6.8
E.F Privadas - Categoría A	14,018	28.7	14,492	29.5	-474	-3.3
E.F Privadas - Categoría B	455	0.9	339	0.7	116	34.1
Resto de E.F	11,878	24.3	10,209	20.8	1,669	16.3
TOTAL DE FONDOS PÚ	48,804	100.0	49,134	100.0	-331	-0.7

Encargos, Fondos Sujetos a Restricción, etc

1/ Incluye Banco de la Nación, BCRP y la Cuenta Única del Tesoro (CUT) por las fuentes de financiamiento: Recursos

Determinados, Recursos Directamente Recaudados, Operaciones Oficiales de Crédito y Donaciones y Transferencias

FUENTE: Clasificadoras de Riesgo: Apoyo & Asociados, Class & Asociados y Equilibrium - SAFOP - MEF

Respecto al año anterior, los depósitos en entidades financieras públicas, perdieron participación en el total de fondos públicos, pasaron de S/ 24 094 millones (49,0%) en el año 2015 a S/ 22 453 millones (46,0%) en el año 2016. Lo anterior significó un decrecimiento nominal de S/ 1 641 millones equivalente a una variación de -6,8% respecto al año 2015 de los depósitos de fondos públicos en entidades financieras con sólida fortaleza financiera.

Al realizar un análisis de concentración o dependencia de las entidades financieras con respecto a los fondos públicos disponibles (Cuadro N° 18), al 31 de diciembre 2016, se observa que a nivel de las instituciones financieras de banca múltiple el grado de dependencia de fondos públicos (medido por el cociente Depósitos Públicos entre el Total Depósitos de la entidad financiera) fluctúa entre 3% y 10% para depósitos superiores a los S/ 1 500 millones por entidad financiera. En lo correspondiente a las cajas municipales y rurales de ahorro y crédito el grado de dependencia fluctúa entre 4% y 5%. Finalmente, el mayor grado de concentración de los depósitos públicos recayó en entidades financieras no bancarias, cuyo ratio fluctúa entre 10% y 19% para los depósitos más importantes.

En lo que respecta al ratio de exposición (medido por el cociente Depósitos Públicos entre Patrimonio Efectivo) se observan resultados diferenciados, tanto a nivel de banca múltiple como el de las cajas municipales y rurales de ahorro y crédito. En lo correspondiente a los depósitos en el sistema bancario, el ratio de exposición fluctúa entre 14% (Citibank) y 103% (Interbank).

CUADRO N°18

RATIOS DE DEPENDENCIA Y EXPOSICIÓN DE LOS DEPÓSITOS SEGÚN TIPO DE ENTIDAD FINANCIERA

(En Millones de Soles)

	Total Depósitos (1)	Patrimonio Efectivo (2)	Depósitos Públicos (3)	Dependencia (3)/(1)	Exposición (3)/(2)
Banca Múltiple					
BANCO CONTINENTAL	47,825	4,401	3,882	8%	88%
BANCO SCOTIABANK	32,981	5,211	2,806	9%	54%
INTERBANK	26,635	2,637	2,705	10%	103%
BANCO DE CREDITO	66,603	7,066	1,960	3%	28%
MIBANCO	6,234	1,101	774	12%	70%
BANCO GNB PERU	3,701	517	472	13%	9 1%
BANCO FINANCIERO	4,866	653	401	8%	62%
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (BIF)	7,639	725	380	5%	52%
BANCO SANTANDER DEL PERU	2,966	444	242	8%	54%
BANCO RIPLEY	428	232	113	26%	49%
BANCO FALABELLA	2,767	468	95	3%	20%
CITIBANK	4,674	460	65	1%	14%
BANCO DE COMERCIO	1,284	191	60	5%	3 1%
BANCO CENCO SUD	491	197	33	7%	17%
Financieras					
CREDISCOTIA FINANCIERA S.A.	2,342	388	237	10%	6 1%
COMPARTAMOS FINANCIERA S.A.	408	240	77	19%	32%
FINANCIERA CONFIANZA	901	256	53	6%	2 1%
FINANCIERA TFC	580	84	35	6%	4 1%
FINANCIERA PRO EMPRESA	166	57	30	18%	52%
FINANCIERA CREDINKA S.A.	545	133	29	5%	22%
FINANCIERA EFECTIVA	243	108	9	4%	9%
Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) y Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC)					
CMAC SULLANA	2,381	200	114	5%	57%
CMAC CUSCO	1,789	228	86	5%	38%
CMAC TRUJILLO	1,423	304	63	4%	2 1%
CRAC LOS ANDES	147	52	6	4%	12%
CRAC PRYMERIA	132	47	3	5%	13%

1/ Corresponde a la Cuenta Obligaciones con el Pùblico del Balance General de los Bancos reportados por la SBS

2/ Comprenden Cuentas del Capital Social más el Capital Adicional del Balance General

3/ Comprenden los depósitos en Entidades Financieras y Públicas del Cuadro 16

FUENTE: SBS, SAFOP-MEF

4. PRINCIPALES CONCLUSIONES.

- Respecto al grado de cumplimiento de las entidades con el envío o registro de su información financiera, en el año 2016 ascendió a 2 206 entidades, mayor en 136 al reportado en el año 2015. El total de omisos ascendió a 195 entidades, de las cuales, 174 entidades corresponden a los Gobiernos Locales, 14 a las Sociedades de Beneficencias Públicas, entre las más importantes. Cabe destacar, que el número de entidades omisas en el 2016 se redujeron en 36% al registrado en el ejercicio anterior.
- Al 31 de diciembre del año 2016, el saldo de fondos públicos disponibles informadas por las entidades públicas bajo el alcance de la Décima Octava Disposición Final de la Ley N° 29465, se redujo a S/ 48 084 millones, menor en S/ 331 millones al registrado al cierre del año 2015.
- Según la tenencia de saldos financieros reportados por las entidades públicas, el 60,7% del total correspondió a entidades del Gobierno Nacional, el 4,9% a los Gobiernos Regionales, el 12,2% a los Gobiernos Locales, el 9,9% a las empresas de los gobiernos regionales y locales, y 9,2% a otras entidades públicas, entre las que destaca ESSALUD.
- A nivel del Gobierno Nacional, que registraron S/ 29 613 millones en saldos de fondos públicos, el 45,2% por ciento correspondieron al FCR (administrado por la ONP), el 12,4% corresponde al Ministerio de Transportes y Comunicaciones, el 3,7% al Ministerio de Energía y Minas, entre los más importantes.
- A nivel del Gobierno Regional, que registraron S/ 2 365 millones en saldos de fondos públicos, se observa una alta concentración de éstos recursos, 8 gobiernos regionales (La Libertad, Ancash, Junín, Arequipa, Cusco, Piura, Cajamarca y Ayacucho) registran el 61,7% de los saldos públicos de este nivel de gobierno, correspondiendo al Gobierno Regional de La Libertad con mayores saldos públicos (S/ 285 millones).
- Según entidades financieras receptoras de los fondos públicos, las Entidades de Crédito (Bancos, Cajas Municipales, Cajas Rurales, COFIDE y otros) tienen el 48,9% del total. Por su parte, las Entidades de Inversión, las Empresas Privadas No Financieras, las Entidades en Bolsa de Valores y las Empresas Públicas No Financieras, el Tesoro Público y Otros contienen el 11,9%, 4,9%, 0,5%, 0,1%, 32,3% y 1,4% respectivamente.
- Según instrumentos financieros, S/ 18 623 millones de los saldos de fondos públicos se mantuvieron en forma de depósitos (en instituciones públicas y privadas, excluyendo los saldos de la CUT), de los cuáles el 41,9% correspondieron a cuentas corrientes, 43,1% a cuentas a plazo, 10,9% en cuentas de ahorro y el 4,1% en forma de otros depósitos. Asimismo, S/ 12 175 millones de los saldos de fondos públicos se mantuvieron en forma de inversiones en títulos y valores (corrientes y no corrientes), de los cuáles el 54,7% correspondieron a bonos y el 45,3% restante en otros títulos y valores (acciones, letras, etc.)

- De acuerdo al ranking de clasificación de riesgo, por parte de empresas calificadoras de riesgo privadas, los depósitos de entidades públicas en entidades financieras privadas con sólida fortaleza financiera (Categoría A) representan el 96,7%, con buena fortaleza financiera (Categoría B) el 2,8% y sin categoría el 0,5%.
- Según el análisis de concentración de las entidades financieras con respecto a los fondos públicos disponibles, al 31 de diciembre 2016, se observa que a nivel de las instituciones financieras de banca múltiple el grado de concentración de fondos públicos fluctúa entre 3% y 10% para depósitos superiores a los S/ 1 500 millones por entidad financiera, lo que indica un bajo nivel de dependencia.